



Swedbank AS

Aastaaruanne 2024

Sisukord

KONSOLIDEERITUD TEGEVUSARUANNE	2
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE JA LISAD	14
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	84
JUHATUSE AVALDUS	91
JUHATUSE ETTEPANEK KASUMI JAOTAMISEKS	92

Konsolideeritud tegevusaruanne

1 Konsolideeritud tegevusaruande arvestusperiood

01.01.2024–31.12.2024

2 Konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted ja nende kontaktandmed

Nimi	Swedbank AS
Õiguslik vorm	Aktsiaselts
Aadress	Liivalaia 8, 15040 Tallinn, Eesti
Registrikood	10060701
Registreerimise kuupäev ja koht	10. jaanuar 1992, Tallinn
Telefon	+372 6310 310
E-post	info@swedbank.ee
Veebileht	www.swedbank.ee

Põhitegevusala. Swedbank AS on aktsiakapitalil põhinev krediitiasutus, mis võtab Eesti Panga väljastatud litsentsi alusel mit-teprofessionaalsetelt turuosalistelt vastu hoiuseid ja muid tagasimakstavaid vahendeid ning annab selliseid vahendeid laenuks. Lisaks on sellel krediitiasutuste seaduste alusel õigus pakkuda muid finantsteenuseid.

Nimi	Swedbank Liising AS
Õiguslik vorm	Aktsiaselts
Aadress	Liivalaia 8, 15039 Tallinn, Eesti
Registrikood	10434248
Registreerimise kuupäev ja koht	20. juuli 1993, Tallinn
Telefon	+372 613 1324
E-post	liising@swedbank.ee
Veebileht	www.swedbank.ee

Põhitegevusala. Liising (kapitali- ja kasutusliising) ning faktooring.

Nimi	Swedbank Life Insurance SE
Õiguslik vorm	Euroopa äriühing
Aadress	Liivalaia 12, 10118 Tallinn, Eesti
Registrikood	10142356
Registreerimise kuupäev ja koht	24. oktoober 1995, Tallinn
Telefon	+372 613 1606
E-post	elukindlustus@swedbank.ee
Veebileht	www.swedbank.ee

Põhitegevusala. Elukindlustus.

Nimi	Swedbank P&C Insurance AS
Õiguslik vorm	Aktsiaselts
Aadress	Liivalaia 12, 10118 Tallinn, Eesti
Registrikood	11269248
Registreerimise kuupäev ja koht	21. juuni 2006, Tallinn
Telefon	+372 888 2100
E-post	varakindlustus@swedbank.ee
Veebileht	www.swedbank.ee

Põhitegevusala. Varakindlustus.

3 Panga ja Grupi seisundi, äritegevuse ja arengu ülevaade ning Grupi finantstulemuste analüüs

Swedbank AS (edaspidi Pank) on aktsiaseltsi (AS) vormis krediidiasutus, mille alaline asukoht on Eestis.

Panga 31. detsembril 2024 lõppenud majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne hõlmab Swedbank AS-i, tütarettevõtteid Swedbank Liising AS (sh selle tütarettevõtet Ektornet Project Estonia I OÜ), Swedbank Life Insurance SE, Swedbank P&C Insurance AS (edaspidi koos Grupp või Swedbank Eesti) ja osalust sidusettevõtetes. Swedbank AS-ile kuulub 100% selle tütarettevõtete aktsiatest. Üksikasjalik teave Grupi ettevõtete investeringute kohta on toodud lisas 1 „Ettevõtte ülevaade“.

Swedbank Liising AS on Ektornet Project Estonia I OÜ ai-nuomanik. Sellel tütarettevõttel majandustegevus puudub.

Swedbank Life Insurance SE on Eestis tegutsev elukindlustusettevõtte, millel on filiaalid ka Lätis ja Leedus. Swedbank P&C Insurance AS on Eestis tegutsev kahjukindlustusettevõtte, millel on filiaalid ka Lätis ja Leedus.

2021. aasta 1. oktoobrist kuulub Swedbank Baltics AS-ile kui valdusühingule 100% panga aktsiatest, samal ajal Panga kõrgeima tasandi emaettevõtte on Swedbank AB (publ.).

Panga konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne konsolideeritakse Swedbank Baltics AS-i ja Swedbank Grupi raamatupidamise aastaaruandesse. Aastaaruandes tähistavad Swedbanki grupp ja Swedbank läbivalt Swedbank AB-d (publ.) ja tema tütarettevõtteid. Swedbank Baltics AS viitab Baltikumi valdusühingule ning Baltikumi konsolideerimisgrupp tähistab Swedbank Baltic AS-i ja selle tütarettevõtteid.

Swedbanki strateegiline suund

Swedbanki eesmärk on aidata paljudel inimestel ja ettevõtetel luua paremat tulevikku. Selleks pakume klientidele finantsnõu, -teenuseid ja -tooteid neljal koduturul – Rootsis, Eestis, Lätis ja Leedus. Nende teenustega täidame oma visiooni rahaliselt stabiilsest ja jätkusuutlikust ühiskonnast.

Meie visioon

Meie visioon on rahaliselt stabiilne ja jätkusuutlik ühiskond. Jätkusuutlikkus hõlmab keskkondlikku, sotsiaalset, rahalist ja eetilist mõõdet. Koos oma suure kliendibaasiga loob Swedbank väärtust ja panustab pikaajaliselt jätkusuutlikku ühiskonda.

Meie kliendilubadus

Meie edu alus on kliendid ja meie eesmärk on neid igas eluetapis toetada. Lubame klientidele, et üheskoos muudame nende finantsasjade ajamise lihtsamaks: pakume klientidele sobivat ennetavat nõustamist, aitame teha jätkusuutlikke otsuseid ning muudame keeruka lihtsamaks.

Meie väärtused

Meie väärtused – avatud, lihtne ja hooliv – moodustavad meie identiteedi tuuma ning on ettevõtte kultuuri alus. Need toetavad visiooni ja suunavad meid igapäevatoos ja otsustes, aga ka suhtluses klientide ja teiste sidusrühmadega. Oleme avatud ja kaasav pank, kus austatakse ja toetatakse mitmekesisist töötaja- ja kliendibaasi. Püüame kõigile klientidele pakkuda just nende vajadustest lähtuvat, sujuvat ja hoolivat panganduskogemust.

Meie aluspõhimõtte

Aluspõhimõtte on esmatähtis nii meie eesmärgi, visiooni kui ka kliendilubaduse täitmiseks. Meie eesmärk on tagada atraktiivne, kaasava töökultuuriga töökoht, kuhu annavad töötajad oma panuse ja võtavad tegevuse eest vastutuse. Keskendume sellele, et toimime kui tõhus, kasumlik ja nõuetele vastav pank ja finantsteenuste platvorm. Samuti on tähtis, et meil oleks standardne, töökindel ja kasvu võimaldav finantstaristu.

Meie strateegilised eesmärgid

Oleme pühendunud kestva väärtuse loomisele ning paika pannud strateegilised eesmärgid, millega mõõta strateegilise suuna edusamme.

Rahaliselt stabiilne ja jätkusuutlik ühiskond

Finantsturu olulise osalejana võtame oma kohustusi väga tõsiselt. Kogu meie tegevuse keskmes on jätkusuutlik äritegevus ning majanduse, ühiskonna ja keskkonna kestliku arengu edendamine. Seeläbi, et vähendame oma kliimamõju ning pakume klientidele jätkusuutlikke investeringuid, finantseerimislahendusi ja teenuseid, aitame kaasa üleminekule kestlikule majandusele. Osaleme ühiskonna arengus ja vastutame oma tegevuse eest finantssüsteemis, säilitades panga tugeva finantsseisundi, varade kõrge kvaliteedi ning tugeva kapitaliseerituse.

Kliendirahulolu ja brändisaldus

Loomme kliendile väärtust, pakkudes vajaduspõhiseid tooteid ja teenuseid. Kõrgel tasemel kliendiväärtus on kestliku kasumlikkuse alus. Samuti tagab see kliendirahulolu, usalduse ja Swedbanki valimise finantspartneriks.

Ööpäevaringne kättesaadavus

Meie eesmärk on alati kliente aidata. Töötame pidevalt selle nimel, et säilitada stabiilne taristu ja kindel digivõimekus ning tagada ööpäevaringne ligipääs meie toodetele ja teenustele.

Kaasatud töötajad

Kaasatud ja tööandja üle uhkust tundvad töötajad loovad parema kliendikogemuse, mis viib omakorda rahulolevamate klientideni. Meie eesmärk on olla atraktiivne tööandja, kes pakub tervislikke ja jätkusuutlikke töötingimusi ning kaasavat töökeskkonda, mis peegeldab meie väärtusi – avatud, lihtne ja hooliv.

Stabiilne riskijuhtimine ja vastavuskontroll

Kindel riskijuhtimine iseloomustab kogu meie äritegevust ning aitab teha teadlikke ja mõistlikke otsuseid seoses riski, tootluse ja turuolukorraga. Riskijuhtimine on oluline, et säilitada klientide, investorite ja reguleerivate asutuste usaldust ning jääda finantssüsteemi usaldusväärseks osaliseks.

Investeeringute konkurentsivõimeline tootlus ja juhtival tasemel kulutõhusus

Jätkusuutlik pank on kasumlik pank. Loomme aktsionäridele väärtust pikaajalise kasumliku kasvu ja tõhususega. Kiirest kasvust enam väärtustame järjepidevat kasumlikkust, sest see tagab meie klientidele, omanikele ja ühiskonnale stabiilsuse ja prognoositavuse. Koos turu juhtival tasemel kulutõhususega aitas kasumlikkus meil ka 2024. aastal saavutada head majandustulemused, mis võimaldavad pidevalt investeerida toodete ja kanalite arendusse.

Majanduskeskkond ja -prognoos

2024. aastal seisis Eesti majandus paigal. Nii eksport kui ka sisenõudlus jäid nõrgaks, kuigi aasta lõpus oli märgata mõningast taastumist. Eksport kannatas välisnõudluse ja konkurentsivõime languse tõttu.

Eesti tööturg on majanduslangusele reageerinud suhteliselt leebelt. Tööhõive on jätkuvalt kõrge ja töötuse määra tõus on jäänud mõõdukaks. Samas on hoiatute ja keskmise palga kasvu aeglustumine pidurdanud palgakulude kasvu. 2024. aastal aeglustus ka hinnatõus. Erinevate teenuste hinnad tõusid järsult. Ka palgatõus jäi suhteliselt kõrgeks ning tõi kaasa reaalspalga tõusu. Sellegipoolest kõhklevad majapidamised kulutamast, sest hinnad on tunduvalt kasvanud, samas kui turusentiment on endiselt nõrk. Säästus on samuti kasvanud, kuid hoiuste jaotus on väga ebahütlane. Langevad intressimäärad pakuvad ettevõtetele ja suurema laenukoormusega majapidamistele leevendust.

Finantssektor on endiselt tugev – laenuportfellid jätkasid kasvu ja viivislaenu osakaal oli madal. Majapidamised võtsid 2024. aastal üsna aktiivselt laenu, seejuures eriti kodu- ja autoostuks, et ennetada 2025. aasta maksutõuse. Äri-laenu vastu tõusis huvi hüppeliselt detsembris, mil oluliselt kasvas kinnisvara-, ehitus- ja taristufirmade laenu- ja liisingu osakaal.

Proгноosime 2025. aastaks 1,5% SKT tõusu. Kuigi valitsuse eelarve konsolideerimine pidurdab 2025. aasta majanduskasvu, turgutavad seda omakorda langevad intressimäärad ja suurenev välisnõudlus.

Geopoliitilise olukorra mõju

Ukraina sõda, Hiina surve vabale Taiwanile ja Iisraeli-Palestiina sõda avaldasid 2024. aastal suurt geopoliitilist survet. Konfliktid süvendasid omakorda Euroopa pagulaskriisi. Jätkuv Ukraina sõda avaldas Balti riikide majandusele tugevat survet ja suurendas kapitalivoo, kaubanduse ja tooraineturu riskipositsioone. Süvenevad geopoliitilised pinged suurendavad võimalike hübriid- ja küberrünnakute kaudu ka talitluspidavuse riski. Kuigi Balti riikide majandus on sõja põhjustatud vapustustele osutanud tugevat vastupanu, jäi majandustegevus tagasihoidlikuks.

Vastu võetud Ukraina põgenike arv on stabiliseerunud. 2024. aastal sai Eestis Swedbanki kliendiks ligi 2500 Ukraina põgenikku, samas kui sõja eskaleerumisest 2022. aastal on Ukraina põgenikest kliente lisandunud ligi 20 000.

Vaatamata jätkuval ebakindlusele, mis on tingitud geopoliitilise olukorra eskaleerumisest ja pikaajalistest majandusvapustustest, ei kogenud Balti tütarpankad ohtu ei likviidsusele, kliendikäitumisele ega ka üldisele ärikliimale.

Ettevõtte areng

2024. aastal langetas Euroopa Keskpank (EKP) järjekindlalt baasintressimäära, et see vastaks inflatsiooni väljavaatele ja keskpikale sihttasemele 2%. EKP finantsmeetmed tõid kaasa laenukulukuse languse, aga langusesse pöördus ka hoiuste hinnatase. Swedbanki säästutooded on jätkuvalt konkurentsivõimelised ja hoiuste summa kasvas. Järjest enam kasutavad kliendid Rahakogujat – hoiukontot, millel puuduvad teenustasud ja väljavõetupiirangud.

Alanevate intressimäärade ja reaalsel kasvu koostõul kasvas ka Swedbanki eluasemelaenu portfell. Swedbanki jätkusuutlike laenu- ja kampaania toetas jõuliselt eluasemelaenu võtmist. Tarbimislaenu kasvu andsid hoogu remondi- ja autolaenu. Swedbank on Eestis jätkuvalt kõrge kompetentsiga ärikrediidi ja eralaenu turuliider. Äri-laenu kasvasid tänu avaliku sektori, kommunaalsektori ja korteriühistute stabiilsele nõudlusele. Pikaajaliste laenutoodete nõudlus vedas 2024. aasta kasvu.

Suur samm edasi tehti tänu sellele, et Euroopa Investeeringufond (EIF) allkirjastas meiega käenduslepe, mis on mõeldud laenu- ja kättesaadavaks tegemiseks väikestele ja keskmise suurusega ettevõtetele (VKE) kõigis Balti riikides. EIF-i käendus parandab VKE-de finantseerimiskõlblikkust, tõstab nende konkurentsivõimet ja soodustab uute toodete, teenuste ja tööviiside väljatöötamist.

Swedbank jätkas personaalsete pakumiste arendust ja turule toomist vastavalt kliendi vajadustele. Swedbanki mobiilirakenduses loodi Baltikumi eraklientidele uus funktsioon, mis võimaldab investeerida otse Roburi fondidesse. Äriklientidele avanes uus ja lihtne rahaküsimise funktsioon, mis teeb tasude kogumise klientidele lihtsaks ja mugavaks.

Swedbanki sularahaautomaatides käivitus uus funktsioon, mis võimaldab kiiremaid ja mugavamaid tehinguid ilma kaarti sisestamata ja ka muude nutiseadmetega. Lisaks saab nüüd kõigis kolmes Balti riigis deebetkaarti aktiveerida esimese tehinguga või Swedbanki sularahaautomaadis.

E-kaubanduse toodete tugevdamiseks omandas Swedbank AB (publ) Eesti finantstehnoloogiaettevõtte Paywerk. Jätka me tootevaliku parandamist ja püüame saada kiiresti kasvava e-kaubandussektori usaldusväärseks partneriks.

2024. aastal rajati Eestis ja Lätis Swedbanki haridusfond. Fondi missioon on arendada algatusi, mis panustavad ühiskonna kasvu ja arengusse.

Tunnustuse märgiks kliendiootustele ja -vajadustele vastamise eest nimetati Swedbank kuuendat aastat järjest nii Baltikumis kui ka eraldi Eestis, Lätis ja Leedus kõige armastatumaks brändiks. Lisaks nimetati Swedbank kõige inimlikumaks pangaks Balti riikides.

Septembris asus Swedbank Tallinna maratoni peasponsoriks. Tegu on Eesti suurima spordiüritusega, mis tõi kokku üle 30 000 osaleja 79 riigist. Swedbanki elukindlustusüksus pakkus igale osalejale kindlustuskatet.

Võitlus finantskuritegevusega

Swedbankil on ühiskondlik kohustus võidelda finantskuritegevusega. See hõlmab pettuste ärahoidmist ja kontrolli, et vältida panga ärakasutamist ebaseaduslikeks tehinguteks, sealhulgas siseriiklikest ja rahvusvahelistest sanktsioonidest kõrvalehoidmise, kuritegevusest teenitud rahaga tehingute ning terrorismi rahastamiseks mõeldud ülekannete takistamist.

2024. aastal toimus hulk õngitsuskirja-, -sõnumite ja -telefonipettusi, mille käigus manipuleeriti arvukalt sihtmärke. Petturid tegutsesid järjest aktiivsemalt sotsiaalmeedias, muutes kliendid manipuleerimise suhtes haavatavamaks. Swedbank panustab pidevalt vastupanuvõime ning mainitud kuritegude avastamise, ennetamise ja uurimise suutlikkuse tõstmisse.

2024. aastal pandi suuremat rõhku siseriiklike ja rahvusvaheliste sanktsioonide kontrollimeetmete tugevdamisele, et panka ei kasutaks sanktsioneeritud isikud ega ettevõtted ning et õigeaegselt tuvastataks ja peatataks võimalikud katsed kohaldatud sanktsioonidest kõrvale hoida.

Balti konsolideerimisgrupp jätkas tööd pikaajalise eesmärgi nimel tagada finantstootuse parimate rahvusvaheliste tavade järgimine võitluses finantskuritegevusega. Töö raames täiustatakse kontrollimeetmeid ning rakendatakse pangas kindlat riskimaanduse mudelit ja töötavasid. Seda soodustavad ka integreeritud süsteemid, andmed ja taristu, millega luuakse tugev ja läbipaistev alus Balti tütarpankade rahapesu ja terrorismi tõkestamisele.

Jätkusuutlikkus

Kestlikkusaruannete sätted, mis on kehtestatud äriühingute kestlikkusaruandluse direktiivis (CSRD), võeti üle ja jõustati Eestis 2024. aastal. Swedbank Eesti AS kui enam kui 500 töötajaga avalik-õiguslik ettevõtte, mis vastab CSRD-s etteantud kriteeriumidele, asub omakorda jätkusuutlikkuse andmeid avaldama 2024. aastal. Kuna Swedbanki grupi kestlikkusaruanne hõlmab ka Swedbanki näitajaid Eestis, on Swedbank AS vabastatud eraldi aruandlusest tulenevalt direktiivi 2013/34/EL artikli 19a lõike 9 ning Eesti raamatupidamise seaduse paragrahvist 29.

Swedbanki grupi konsolideeritud kestlikkusaruannet koostab CSRD alusel Swedbank AB (publ.) asukohaga Stockholm 105 34, Rootsi, ning avaldab selle aasta- ja kestlikkusaruandes, mis on leitav siit: [Grupi aasta- ja kestlikkusaruanded | Swedbank](#). Konsolideeritud aruanne sisaldab infot jätkusuutlikkuse raamistiku, kohustuste, kliimaeesmärkide ja laenuportelli heidete kohta, aga ka 2024. aastal läbi viidud olulise hindamise tulemusi.

Kestlik keskkond Strateegilised edusammud

Swedbank on paljude pank ja koos suure kliendibaasiga mängib see olulist rolli üleminekus jätkusuutlikule ühiskonnale. Usume, et ühiskonda panustab kestlike klientidega kasumlik pank, mis on pikas perspektiivis jätkusuutlik. Novembris 2024 uuendas Swedbanki grupp oma kliimamuutuste ja loodushoiu seisukohti, lisades oma juhenditesse loodushoiu peatüki ja süvamerekaevanduste piirangu. Lisati ka uute nafta- või gaasielektrijamaade ning toornafta- ja gaasi-

maardlate finantseerimise piirang.

Kliimaeesmärkide edusammud

2022. aastal pani Swedbank paika viie tööstusharu kliimaeesmärgid, millest kolm laienevad ka Swedbank Eestile. Need on eluasemelaenu, ärikinnisvara ja energiatööstus. 2024. aastal seati täiendav kliimaeesmärk laevandussektori-le.

Swedbanki Balti 2030. aasta kliimaeesmärgid on järgmised:

- Swedbanki grupi laenude heitemahukust vähendatakse 39% ja Swedbank Balti oma 48% (2023. aastal vähenes Balti heitemahukus võrreldes 2019. aastaga 11%).
- Swedbanki grupi ärikinnisvara heitemahukust vähendatakse 43% ja Swedbank Balti oma 45% (2023. aastal vähenes Balti heitemahukus võrreldes 2019. aastaga 2%).
- Suurtele elektrijaamadele seab grupp eesmärgiks 59% heitemahukuse kärpe (Balti heitemahukus langes 2023. aastal võrreldes 2019. aastaga 49%). Aruandes kajastatakse 2023. aasta andmeid, kuna 2024. aasta alusandmed pole veel saadaval.
- Soovime Swedbanki laevandussektori laenuportfelli heitemahukuse viia kooskõlla Rahvusvahelise Mereorganisatsiooni (IMO) kõige ambitsioonikama kärpekavaga (saavutada nn 0% joondusköver). See eesmärk kehtib nn Poseidoni kriteeriumidele vastavate (üle 5000-tonnise kogumahutavusega) laevade laenudele. Kuna hõlmatud kliente on vähe, avalikustatakse need näitajad grupi tasandil. Lisateabega saab tutvuda Swedbanki grupi aasta- ja kestlikkusaruandes.

Eluasemelaenuportfelli kliimaeesmärgi saavutamine sõltub suuremast energiatõhususest, andmete paremast kättesaadavusest, üldisest majandusolukorrast ja suuremast taastuvenergia osakaalust riikide energiaallikate jaotuses. Swedbank on hinnamehhanismidega motiveerinud kliente investeerima A-energiaklassi hoonetesse ja töötab aktiivselt selle nimel, et edendada energiamärgise (EPC) taotlemist.

Eesti ärikinnisvara portfelli heitemahukus langes, kuid langustempot tuleb tõsta. Selleks et Swedbank saavutaks 2030. aasta kliimaeesmärgid, tuleb tõsta energiatõhusust ja üle minna taastuvatele energiaallikatele. Andmete kättesaadavus ja kvaliteet on selle saavutamiseks üliolulised. Kiiremaks üleminekuks on Swedbank sisse viinud kontrollikorra, mis nõuab hoonete energiatõhususe ja uute laenude heitemahukuse hindamist. Halva energiatõhususega hoonetele antakse uusi laene ainult siis, kui ette on näidatud usutav plaan energiatõhususe tõstmiseks laenuperioodil.

Energiatööstuse portfelli saavutati oluline heitemahukuse kärpe (2023. aasta andmete alusel), sest kliendid loobusid kiiresti osast oma fossiilkütuse varadest ja muutsid mõningal määral bilanssi, mis mõjutas omakorda Swedbanki fossiilkütusega seostamise tegurit. Portfelli taastuvenergia osakaal kasvas. Edaspidi kavatakse Swedbank suuremas mahus finantseerida taastuvenergiatööstust ja veenduda, et portfelli kuuluvad kliendid on paika pannud usutava üleminekukava. Ülemineku kiirendamiseks on Swedbank sisse viinud kontrollikorra, mis tähendab energiatööstuse kliimasihete täitvate ettevõtete hindamist ja kooskõla Swedbanki kliimasihetidega.

Laevandussektoris langes Swedbanki grupi portfelli joondusköver aastaga 39,5%-lt 17,7%-le. Kiire langus tulenes osalt portfelli muutustest, kuid peamiselt reisilaevade ja ro-ro-tüüpi kaubalaevade parematest hindamismeetoditest. Uued meetodid on välja töötatud Poseidoni kriteeriumide alusel. 2030. aasta eesmärgi täitmiseks jätkab Swedbank vettpidava üleminekukavaga klientide finantseerimist ja toetab laevastiku uuendamist nii kaasaegsemate laevade ostu kui ka uute aluste ehituse kaudu.

Kasvuhoonegaaside heited

Swedbank Eesti kasvuhoonegaasi heitkogused moodusta-

vad kontoritegevus (mõjuala 1, 2 ja 3 – hooned, ärireisid, ettevõttele kuuluvad sõidukid, soetatud IT-seadmed, turvaautod, paber ja jäätmed) ja laenuportfell (mõjuala 3, kategooria 15).

Suurimat mõju avaldab Swedbank kliimale finantseerimisportfelli klientide kaudu. See tähendab heitkoguseid, mida tekitavad kliendid oma äritegevusega. 2024. aastal arutati välja kogu laenuportfelli heitkogused. Lisateabega saab tutvuda Swedbanki grupi aasta- ja kestlikkusaruandes.

2024. aastal oli Swedbank Eesti äritegevuse kasvuhoonegaaside heitejalg 2103 tCO₂e (turuarvutuste põhjal) ehk 59% madalam kui baasaastal (2019), seda IT-seadmete oluliselt väiksema heite tõttu, ning 62% madalam kui eelmisel aastal, kuna korraldati vähem ärireise ja vähem soetati ka uusi IT-seadmeid.

Swedbank kavatab äritegevuse süsinikujälge võrreldes 2019. aastaga vähendada 60% võrra. Alates 2018. aastast kasutab Swedbank Eesti 100% taastuvenergiat. Selleks et süsinikujälge veelgi vähendada, kasutame eri lahendusi, nagu hoonete optimeerimine ja energiatõhususe tõus, Al-põhiste energiasäästu lahendused hoone haldussüsteemides, lennukvootide seadmine ja madalama heitega autod (elektri- ja hübriidautod) ärireisideks.

2023. aastast puhastame kõiki pindu osoneeritud veega, mis on lõhnatu, värvaine-, toksiini- ja lisaainevaba ning ohutu nii inimestele kui ka keskkonnale. Sügisest 2024 on osoonvesi kasutusel kõigis meie hoonetes. Tänu sellele oleme tunduvalt vähendanud plast- ja papp-pakendite kasutust ja puhastusvahendite kogust.

2024. aastaga kogusime Liivalaia kontorihoones kokku 4480 kg biojätmeid ja koostööpartner Nutriloo tootis neist 1340 kg komposti, millega väetame omakorda kontoritaimi.

Jätkasime ka igakuise Taimse Teisipäevaga, mil pakume töötajatele jätkusuutlikke toiduvalikuid.

2024. aasta detsembris pälvis Pärnu kontorihoone Euroopa Rohelise Kontori märgise, mis kehtib kaks aastat. Sama märgis kehtib veel aasta ka Liivalaia kontoris.

2023. aastal asusime koguma andmeid töötajate liiklemis-harjumuste kohta. Kuigi me ei arvesta neid andmeid veel oma heitkoguste sekka, aitavad need hinnata ja muuta töötajate harjumusi. Talvel eelistab 46% Swedbank Eesti töötajast tööle liigelda autoga, 29% ühistranspordiga ja 21% jalgsi. Talvel 2023 saime sarnased tulemused.

Tooted ja teenused

Swedbank Eesti kasvatab jätkusuutlikku finantseerimisportfelli ning kasvatab oma kestlike algatuste nähtavust ühiskonnas, et olla Eestis jätkuvalt usaldusväärne nõuandja.

2024. aastal suurenes jätkusuutlike laenude portfelli (laenu, mis vastavad jätkusuutliku rahastamise raamistiku ja jätkusuutlikkusega seotud laenude rohekriteeriumidele) Eestis 593 miljoni euroni, seejuures nii äri- kui eraportfellis.

Swedbank toetab klientide üleminekut tootepakkumistega, nagu kodu energiatõhususe laen, päikesepaneeli laen, madala heitkogusega (alla 50 g CO₂e/km) autode liising ning A-klassi eluasemelaenu eraklientidele. Äriklientidele väljastab Swedbank kohandatud laene, mis vastavad Swedbanki jätkusuutliku rahastamise raamistiku rohekriteeriumidele. Lisaks pakub Swedbank oma tarbeks taastuvenergia rahastust, metsastamislaene, kestliku põllumajanduse laene, laene korteriühistute energiatõhususe tõstmiseks ja vähese heitega autode liisingut.

2024. aastal tõi Swedbank turule ka laenu, mis on mõeldud ärikinnisvara energiatõhususe tõstmiseks. Algatuse eesmärk on innustada kliente renoveerima olemasolevaid hooned, ostma energiatõhusat kinnisvara ning ehitama uusi energiatõhusaid hooned. Neisse lahendustesse investeerides panustavad kliendid kliimasihete saavutamisse ja parandavad ühtlasi oma kinnisvara väärtust ja jätkusuutlikkust.

2024. aastal pakkus Swedbank Eesti eraklientidele aastaks 0% marginaaliga A-klassi eluasemelaene ja kodu energiatõhususe laene, et üleminekut veelgi soodustada. See eripak-

kumine oli 2023. aasta turul esmakordne ning kuigi 2024. aastal kujunes selle mõjukus väiksemaks, järgisid konkurendid Swedbanki eeskujul ning hakkasid pakkuma sarnaseid tooteid. Kampania käigus rahastati üle 995 erakliendi enam kui 187,1 miljoni euroga.

Äriklientidele pakkus Swedbank korterelamute energiatõhususe ja renoveerimislaene. Swedbank Eesti rahastas 79 täisrenoveerimisprojekti kogusummas 51,6 miljonit eurot ning 76 projekti kaheaastase 0% marginaaliga.

Swedbank usub, et vastutustundlikud ja jätkusuutlikud investeringud mõjutavad kestlikku arengut ning loovad soodsa pinnase pikaajalise tulu teenimiseks. Jätkusuutlikkus on varahalduse lahutamatu osa. Swedbank prognoosib ka suuremat nõudlust jätkusuutliku rõhuasetusega kogumistoodete järele. 2024. aastal saavutasid finantstooted, mis kas edendavad kestlikke tootomadusi või seavad jätkusuutlikele investeringutele miinimumtaseme, 74,8 miljonit eurot puhassäästu (2023. aastal 25,5 miljonit eurot).

Kõik Swedbanki pensionifondid arvestavad jätkusuutlikkuse aspektidega, eelistades ettevõtteid ja fonde, mille eesmärk on luua säästlikumat keskkonda ja tõsta elukvaliteeti. 2024. aastal saavutasid kõik Swedbanki pensionifondid kas A või kõrgema MSCI ESG-reitingu. Pensionifondid avaldasid kaasamisstrateegia kaudu suurimat mõju kohalikele investeringutele ja kujunes siseturul kaalukaks investoriks.

Klientide juhendamine ja nõustamine

2024. aastal nägime klientide suuremat huvi jätkusuutlikkuse vastu. Finantseerimisprotsessi käigus läbivad kõik kliendid jätkusuutlikkuse hindamise. Hindamine viiakse läbi ärikliendi ESG-analüüsi tööriistaga, mis keskendub iga sektori peamistele ESG teguritele ning määrab iga kliendile ESG skoori. 2024. aastal viis Swedbank Eesti läbi 969 hindamist. Pidasime äriklientidega ka personaalseid kohtumisi, et toetada nende üleminekut keskkonnasäästlikule majandamisele. Lisatähelepanu saavad nende sektorite ettevõtted, kus pangale on seatud kliimaeesmärgid (energiatööstus, ärikinnisvara ja 2024. aastast ka laevandus), et hinnata eesmärkide kattuvust ja selgitada meie ootusi kliendile.

Jätkasime koostöös TalTechiga ESG-ekspertide koolitusprogrammi, kus osales üle 100 ettevõtte, et arvestada jätkusuutlikkusega ka oma äritegevuses. Lisaks osalesime toetajana riigi suurimatel jätkusuutlikkuse konverentsidel Elevant Toas, Impact Day ja ESG Praktikute Aastakonverents, et aidata kaasa ettevõtete teabevahetusele. Tõstame jätkusuutlikkuse teabekeskuse veebilehel ettevõtete teadlikkust jätkusuutlikkuse probleemidest, jagades nii harivaid materjale kui ka ESG-riskide enesehindamise tööriista. Lähiaastatel on üks äripanganduse põhiväljakutseid ESG-teabe kättesaadavaks muutmise ja kvaliteedi tõstmine.

Töötajate pädevuse tõstmine

Jätkusuutliku panganduse alus on teadlikud ja haritud töötajad. Seepärast teeb Swedbank jätkusuutlikkuse põhikoolituse kõigile töötajatele kohustuslikuks ja pakub huvilistele põhjalikumaid seminare. 2024. aastal seadsime endale eesmärgiks tõsta kliendinõustajate oskusi, eriti energiatõhusa kinnisvaraga seotud teadmisi. Erilist rõhku oleme pannud töötajate suuremale oskusele ära tunda võimalikke ESG-riskide. Lisaks uuendasime Swedbanki siseveebi lehte „Jätkusuutlikkus“, et parandada kõigi ligipääsu ESG-ga seotud materjalide ja infote.

2024. aasta lõpus käivitasime äriklientide ESG hindamise uue pilootkoolituse. Pärast koolituse täiustamist kasutatakse seda 2025. aastal uute ärikliendi konsultantide väljaõppes. Et ettevõtete panganduse divisjoni töötajad oleksid kursis oluliste muudatustega, avati 2024. aastal jätkusuutliku finantseerimise foorum ja asuti välja andma regulaarset jätkusuutlikkuse uudiskirja.

Swedbank Eesti kaasab töötajaid mitmetesse jätkusuutlikkuse tegevustesse. Korraldasime terve aasta vältel üritusesarja „Jätkusuutlik reede“, kus arutasime paljude teemade

üle alates ESG võlakirjadest ja kasvuhoonegaasidest kuni mootorsõidukimaksuni. Neljandat aastat järjest tähistasime mais keskkonnakuud populaarsete üritustega, nagu rattaga tööle ja ESG-teemaline häkaton, mis on juba traditsiooniks saanud.

Riskijuhtimine

2024. aastal jätkas Swedbank kliima ja keskkonna riskijuhtimist, eriti aga Euroopa Keskpanga seatud ootuste juhtimist.

2023. aastal ja 2024. aastal täiustatud ESG riski olulisuse hindamise tööriistaga tugevdab Swedbank oma riskituvastuse ja hindamise võimekust ning süvendab teadmisi kliimarisikidest (nt KHG-jälg, ülejutused, meretaseme tõus) ja loodusel (nt liigirohkus, surve veevarudele ja põud). Tõendatud kogemusega kliimarisiki juhtimises ja kliimameetmete finantseerimises panustab Swedbank ka keskkonnarisikide tuvastamisse. 2024. aastal hakkas Swedbank koostama veel kaht portfelli analüüsi, pöörates tähelepanu veepuuduse ja põuariskile, ning koostas nende jälgimiseks riskimõõdikud.

Paljude jätkuvate algatustega püüab Swedbank Eesti veelgi parandada portfelli juhtimist ja ESG-teabe kättesaadavust ning välja töötada vahendid, mis toetaksid klienti üleminekul kestlikele ärimudelitele. Swedbank jätkab uute andmeallikate ja analüüsimeetodite uurimist ja väljatöötamist.

Sotsiaalne jätkusuutlikkus

Tooted

2023. aastal Swedbanki grupp oli esimene Põhjamaade pank, mis andis välja sotsiaalse võlakirja. 500 miljoni euro väärtuses võlakirjade emissioonist saadud tuluga finantseeritakse muuhulgas sotsiaalmajanduslike probleemidega piirkondades tegutsevaid väikese ja keskmise suurusega ettevõtteid (VKE-sid), et tõsta sealset tööhõivet, ja naistele kuuluvaid VKE-sid. Swedbank Eesti panustab sotsiaallaenu-desse Swedbanki jätkusuutliku rahastuse raamistiku kriteeriumide alusel ning 2024. aasta lõpuks oli sotsiaalvaldkonda rahastatud 280 miljoni euroga.

Swedbank asus väljastama uusi TouchCardi pangakaarte, et klientidel oleks kergem eristada erinevaid kaarte. TouchCardi ühes servas on sälk, mille abil on kerge vahet teha deebet- ja krediitkaardil.

Swedbank Eesti osaleb ka õppelaenuprogrammis ning 2024. aastal väljastati 21,3 miljoni euro ulatuses õppelaene (2023. aastal 21,6 miljonit eurot).

Swedbank Life Insurance (SLI) jätkas suursündmuste toetamist. Näiteks pakuti 2024. aastal kõigile Tallinna maratoni osalejatele tasuta elukindlustuskatet. Ürituse käigus kindlustati üle 30 000 inimese.

Et suurendada meie teenuste kättesaadavust kõigile klientidele lisas Swedbank Eesti oma sularahautomaatidesse nägemispuudega inimestele eri keeltes audiomenüü.

Tööjõud

Püüame Swedbankis luua töökeskkonna, kus kõigi meie tegevuste keskmeks on töötajate heaolu. Pakume igakülgset tuge, et töötajad oleksid terved ja edukad nii psühholoogilises, füüsilises, rahalises kui ka sotsiaalses mõttes. Uues tööandja väärtuspakkumises paneme suuremat rõhku Swedbanki töötajate heaolule ja finantstervisele. Töötajate arengusse panustame õpivõimaluste ja mitmekesise töötajaskonnaga. Üheskoos loome kõigile hoolivat ja kaasavat töökeskkonda.

Et edendada jätkusuutlikku töökultuuri, teeme Swedbankis põhiosa tööst kontorist. Osades rollides pakume töötajatele ka kaugtöö võimalust. Aitame töötajatel luua häid töötavasid ja veenduda, et neil on kaugtööks vajalikud eeldused. Koostöö- ja õpikultuuri soodustamiseks juurutame Jõhvi, Rakvere, Viljandi ja Kuressaare uutes ja renoveeritud tööruumides tegevuspõhist tööviisi.

Väärtustame tervist ja aktiivset elustiili, seega julgustame ka töötajaid kasutama kestlikke transpordiviise ja tegelema tervisespordiga. 2024. aastal osales üle 600 töötaja erineva-

tel Tallinna maratoni jooksu- ja kõnnidistantsidel ning Swedbank pälvis selle eest kõige enam esindatud ettevõtte tiitli. Lisaks aitas veel 51 töötajat üritust läbi viia.

2024. aastal tegeles Swedbank uue Eesti peakontori sisseadmisega. Meil on hea meel uues kontoris rakendada tegevuspõhist tööviisi. Kaasame töötajaid interaktiivsete töötubade ja pilootprogrammide kaudu planeerimisprotsessi, et uus kontor vastaks töötajate vajadustele. Regulaarsed infoseminarid uue kontorihoone osas ja spetsiaalne veebileht on võimaldanud meil rakendada innovatiivseid lahendusi, kaasates samal ajal meie töötajaid sellesse projekti. Meie ühine pingutus näitab veelkord, kui pühendunud oleme jätkusuutlikkusele ja töötajate kaasamisele, aga tähistab ka olulist verstaposti teel kohanemisevõimelisema ja tulevikku vaatavama töökeskkonna poole.

Talendijuhtimine ja võtmekompetentsid

Jätkame jõupingutusi atraktiivse tööandja tiitli nimel. Meie põhistrateegia talentide leidmiseks ja teadlikkuse tõstmiseks pangast kui tööandjast hõlmab koostööd ülikoolidega. 2024. aastal tugevdasime koostööd Tartu ülikooli, TalTechi ja kood/Jõhviga, koostades ühiseid tegevus- ja õppekavasid ning korraldades ühisüritusi.

Koostöös Tartu ülikooliga korraldasime Tartus ja Pärnus kaks koolituspäeva „Matemaatika panganduses“. Koolituste eesmärk oli tõsta tudengite huvi ja teadmisi seoses finantsasjade, matemaatikaalaste õppeainete ja karjäärivõimalustega. Selleks et tõsta ülikooliõppejõudude praktilisi teadmisi pangandusest, käivitasime õppejõudude praktikaprogrammi, kus osaleti nii Tartu ülikoolist kui ka TalTechist. Lisaks toetasime finants-, IT- ja õiguseriala tudengeid stipendiumidega.

Sisemiselt pakume erinevaid arenguvõimalusi, et toetada töötajate karjääri arengut pangas. Karjäärioskuste tõstmiseks korraldasime karjäärinädala. Toetame kestliku järelkasvu planeerimist. Selleks loome Swedbanki töötajatele pikaajalise töösuhte väljavaateid ja tagame talitluspidevuse, arendades töötajate strateegilisi pädevusi. Ettevõttesisene noortevõrgustik YPE, mille tegevuse taastasime 2023. aastal, laiendas 2024. aasta vältel võrgustikku, korraldades liikmetele regulaarseid haridus- ja tutvumisüritusi.

Suvine praktikaprogramm Kick Start parandab koostöös IT- ja andmeteaduse akadeemia ja ülikoolidega meie tööandjabrändi nähtavust tudengite seas. 2024. aastal osales Kick Starti programmis 99 praktikanti, kellest 67% jäi panka tööle. Balti-ülene IT- ja andmeteaduse õppekava meelitas ligi 900 kandidaati, kellest 12 valiti osalema ja neli asus tööle Eestis.

2024. aastal avalikustasime uue tööandja väärtuspakkumise ja hüvede paketi, et edendada veelgi jätkusuutlikku tööhoivet pangas.

Tänapäeva kiiresti muutuv keskkonnas, kus uuendusi tehakse järjest kiiremini, peame paratamatult pühenduma elukestvale õppele. See on hädavajalik, et säilitaksime nii üksikisikutena kui organisatsioonina pädevused ja konkurentsivõime.

Püüame julgustada inimesi pidevalt õppima ja arenema. Swedbanki võtmekompetentside raamistik on mõeldud töötajate teavitamiseks olulistest pädevustest, mis on vajalikud nii praegustes kui tulevastes ametites, sest tehnoloogia areneb ja kliendiootused kasvavad. 2024. aasta jooksul töötati välja raamistik ja õpivõimalused ning 2025. aastal saavad need kogu organisatsioonis kättesaadavaks. Seeläbi, et kasutame olemasolevas tulemusjuhtimise protsessis ära ka põhipädevusi, saavad töötajad läbimõeldult arendada tulevikuoskusi.

Vastavuse võtmekompetentsidele AML/KYC, õiguse, nõustamise jm valdkondades ning nende püsijäämise tagasid pidevad koolitused. Jälgisime hooliga, et töötajad läbiks kohustuslikud koolitused. Mitmed koolitused läbisid uuen-
duskuuri, et sobituda paremini töötajate vajadustega ning annaksid vähema ajaga suurema kasu. Juhtimisarenduse fookus oli juhtimisraamistiku edasises rakendamises erine-

vates protsessides, lisatähelepanu oli suunatud enesejuhtimise pädevustele. Uutele võimalikele 3. tasandi juhtidele töötati välja arenguprogramm „Inspire Forward“. See 2-aastane programm lõppeb 2025. aastal ja kujundatakse tulevaste programmide jaoks ümber. Teine juhtide arengustrateegia oli parandada juhtide juhendamisoskusi. Pärast praeguse olukorra analüüsi ning ootuste ja pakutava vahelise lõhe mõtestamist koostati põhjalik paranduskava. See hõlmab nii juhtide kui tiimide juhendamisoskuste parendustegevusi.

Lisaks kasutasime LinkedIn Learningu platvormi, kus Swedbank Eesti on oma töötajate pädevuse tõstmiseks koostanud mitu erinevat õpiteed. Muutsime kasutajale mugavamaks ettevõtte õppe- ja arenguportaali, et hõlbustada kursuste ja üldinfo leidmist.

2024. aastal Õpireede algatusega soodustab Swedbank töötajate pidevat õpet ning pakub enese- ja ametialaseks arenguks ka erinevaid üldharivaid koolitusi. Õpireede toimus iga nädal ja leidis töötajate sooja vastuvõtu.

Mitmekesisus ja kaasatus

Püüame luua kaasavat töökeskkonda, kus peetakse lugu võrdsest ja mitmekesisusest. Panga eesmärk on saavutada juhtorganites 40/60 osakaaluga naiste ja meeste esindatus. Swedbank Eesti teeb pidevaid pingutusi ebaõiglase soolise palgalõhe likvideerimiseks, andes palgavahemike kohta läbipaistvat ja selget teavet ning korraldades töötajatele ja juhtidele mitmekesisuse ja kaasamise koolitusi. 2024. aastal saavutasime kõrgema juhtkonna sootasakaalu ning pangalõhe näitaja oli -0,6%.

2024. aastal pikendasime mitmekesise töökohta märgist, et hoida kõrget standardit ja luua mitmekesine, õiglane ja kaasav töökeskkond.

Avatud ja võrdse ühiskonna ja töökultuuri toetuseks osalesime 2024. aastal Tartu Pride'i marsil. Selleks et parandada tööturu tingimusi pensionieelses ja pensionieas inimestele (55+), osaleme projektis „Hõbestrateegiad“.

2023. aastal alanud „Julgen hoolida!“ programmi raames jätkasime juhtide väljaõpet, kuidas ennetada ahistamist ja töökiusu või nende korral käituda. Et julgustada naisi valima karjääri tehnoloogiasektoris, korraldas võrgustik *Women in Tech* eri teemal seminarid ja muid kaasakiskuvaid tegevusi.

Jätkasime eesti keelt mittekohelevate töötajate toetamist kogu värbamis-, sisseelamis- ja lõimimisprotsessi vältel. Selleks, et aidata välismaalt pärit töötajatel Eesti ellu sisse elada, pakume neile keeleõppevõimalusi, korraldame kultuuri- ja tutvumisüritusi ning ingliskeelset sisekommunikatsiooni, et neid ettevõtte uudistega kursis hoida.

Teadlikkuse tõstmiseks vähenenud töövõimest ja sellise töökeskkonna loomisest, kus igaüks tunneb end väärtustatuna, korraldasime ligipääsetavuse nädala. See hõlmas seminarid eri teemadel, nagu ATH, vähenenud liikumis-, nägemis-, kuulmis- ja kõneviime ning lisaks sai lugeda töötajate kogemuslugusid.

Keskendume jätkuvalt teadlikkuse tõstmisele mitmekesisusest ja kaasamisest ning jagame oma kogemusi nii ettevõttes kui laiemalt. Kevadel andsime teist aastat järjest Eesti Ettevõtluskõrgkooli Mainor inimressursside õppekava bakalaureusetudengitele mitmekesisuse ja kaasamise loenguid. Sügisel käivitasime koos Teliaga loengusarja „Mitmekesisuse akadeemia“, mis jätkub 2025. aastal.

Finantstervise

Üks üliolulisi tahke Swedbanki mõjust ühiskonnale on selle finantstervise parandamine. Swedbanki grupp on andnud julge lubaduse, et aitab 2030. aastaks finantstervist tugevdada tervelt miljonil inimesel. Edusammude jälgimiseks on Swedbank välja töötanud spetsiaalse mõõdiku nimega finantstervise indeks, mis mõõdab meie koduturgude inimeste teadmisi ja oskusi igapäevaste rahaasjade ajamisel, aga ka säästude, laenu- ja finantsstabiilsuse vallas. 2024. aastal skooris Eesti finantstervise 60 punkti 100st, Läti 50 punkti ja

Leedu 56 punkti (2023. aastal olid vastavad punktisummad Eestil 50, Lätil 44 ja Leedul 51). Kasutame seda läbipaistvat ja korduvat indeksit, mida hakkame avaldama igal aastal, et jälgida ühiskonna käitumist ja finantstervist.

Olulise osa Swedbanki tulemusnäitajast (KPId) moodustab pikaajaliste vabatahtlike säästudega klientide arv, mis toetab eesmärki parandada klientide finantstervist.

Üks põhivaldkond on ka finantskirjaoskuse ja rahatarkuse edendamine. Harime avalikkust, sealhulgas koolilapsi, et meie praegustel ja tulevastel klientidel oleksid vajalikud pädevused, et saavutada isiklike finantseesmärgi, targalt raha kulutada, ootamatusteks ja pensioniks raha koguda, mitte langeda pettuse ohvriks ning valida oma vajadustele kõige paremini vastavad finantsteenused.

Rahaasjade Teabekeskus andis koos Balti kolleegidega välja rahatarkuse õpiku ja töövihiku lasteaiast lastele. Neid õppematerjale jagati üle kogu Eesti nii lasteadeadele kui ka raamatukogudele. Õpikutekstid ja nende juurde käivad töövihiku harjutused on lapsevanematele ja õpetajatele hea abivahend, mille abil selgitada rahaga seotud teemasid. Töövihiku ja õpiku digiversioon on lisaks saadaval Swedbanki blogis. Nende abil jõudis rahatarkus ligi 60 000 eelkoolialase lapseni.

Koostöös MTÜ-ga Tagasi Kooli lindistas Rahaasjade Teabekeskus 52 finantskirjaoskuse e-tundi erinevatele kooliastmetele. E-tunnid valmistati ette lähtuvalt rahandusministeeriumi välja töötatud õpiväljunditest. Finantskirjaoskuse e-tunnid koos juhenditega õpetajatele lansseeriti septembris. Lisaks oleme andnud 128 kontakttundi ligi 5000 õpilasele koolides, laagrites ja seminaridel.

Korraldasime 4-nädalase turunduskampaania investeerimismänguga *Cashy*, mille abil õpetasime ligi 17 500 inimesele, kuidas säästa, investeerida ja sissetulekuid suurendada.

Täiskasvanutele õpetasime rahatarkuse nippe Facebooki gruppis Kogumispäevik, millel on 50 800 aktiivset liiget. Investeerimishuvilistele lindistasime ka 24 Kogumispäeviku ja 56 Investeerimisjuttude *podcasti* episoodi. Ettevõtteid kutsuvad meid oma töötajatele rahatarkust õpetama.

Sotsiaalne kaasatus ja partnersuhted

Swedbank Eesti keskendub oma ühiskondlikus tegevuses finantskirjaoskusele ja haridusele, juurutades ettevõtlikku mõtteviisi ja aidates kaasa kestliku ja kaasava ühiskonna arengule.

Eesmärgiga lahendada haridusprobleeme, nagu õpetajate nappus ja hariduslik ebavõrdsus, aga arendada ka karjääriõpet ja tutvustada tudengitele tööelu, toetas Swedbank Eesti MTÜ-sid Tagasi Kooli ja Noored Kooli 190 000 euroga. 2023. aasta septembrist oleme üks rahvusvahelise programmeerimiskooli kood/Jõhvi põhitoetajaid. Kool avati igas vanuses täiskasvanutele, kes otsivad edasi- või ümberõppevõimalusi. 2024. aastal asutasime ka haridusfondi Targa Tuleviku Fond, mis toetab Eesti haridusalgatusi ja -projekte lähiaastatel 10 miljoni euroga.

Ettevõtluse edendamiseks jätkasime pikaajalist koostööd uuenduslike ideede prototüüpfondi Prototroniga ja toetasime neid 100 000 euroga. Panustasime ka 40 000 eurot programmi „*Empowering Women*“, mis on mõeldud Ukrainas ja Eesti maapiirkondades tegutsevate naiste toetuseks, et aidata neil omandada äriioskusi ja avada Eestis oma ettevõtte. Swedbank Eesti on iduettevõtete auhinnaürituse *Start-up Awards Gala* toetajana tugevdanud oma positsiooni iduettevõtete kogukonnas ning annab üle „*Empowering Powerhouse*“ auhinda isikule või ettevõttele, kes on viimasel aastal ühiskonda märkimisväärselt panustanud.

Swedbank Eesti on Eesti Terviseradade kaasasutaja. Eesti Terviserajad on kõikjal Eestis aidanud maha märkida 130 matkarada. Eelmisel aastal külastati matkaradu ligi kaks miljonit korda. 2024. aastal viisime liikuva elustiili toetamise uuele tasemele, kui hakkasime Eesti Korvpalliliidu, Eesti Golfikoondise ja Swedbanki Tallinna maratoni peasponsoriks. Viimane tõi üle maailma Tallinnasse kokku enam kui 30

000 osalejat, sealhulgas 600 swedpankurit.

Juba 2008. aastal ühendasid Swedbank ja Heateo Sihtasutus jõud ja avasid annetusportaali „Ma armastan aidata“, mis on suurim omataoline veebikeskkond Eestis. See koondab heategijaid ja erinevad heategevusorganisatsioone ühise eesmärgi nimel aidata abivajavaid valdkondi. 2024. aastal toetas Swedbank Eesti annetusportaali organisatsioone 136 000 euroga. Annetamistalgetel toetati neid rekordiliselt üle 85 000 euroga. 2024. aastal pöörasime veelgi suuremat tähelepanu küber- ja riigikaitsele, toetades selle teemalisi konverentse ligi 50 000 euroga.

Juhtimine

Swedbank järgib äritegevuses kõiki asjakohaseid nõudeid ning läbipaistva andmete avalikustamise põhimõtteid. Swedbanki visioon on luua väärtust nii inimestele kui ettevõtetele. Swedbanki usaldusväärsus ja hea nimi põhinevad kõrgetel ärieetika standarditel. Swedbanki grupi eeskirjad tundlikes valdkondades, nagu korruptsioonivastane võitlus, rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamine, aitavad töötajatel tegutseda kooskõlas Swedbanki väärtuste ja positsiooniga.

Et ühtlustada ja kannustada grupiüleseid jätkusuutlikkuse valdkonna tegevusi, toetab Swedbanki grupi jätkusuutlikkuse komisjon Swedbanki gruppi kestlikkuse strateegilises juhtimises. See komisjon tegeleb inimõigusi puudutavate küsimustega, keskkonnaväljakutsete ja eetiliste dilemmadega ning avaldab arvamust äriklientide finantseerimise kohta, kui nende puhul on tuvastatud kõrge kestlikkusrisk. Jätkusuutlikkuse komisjoni arvamusega arvestab otsuste langetamisel krediidikomisjon.

Swedbank Eestis tegutseb ka kohalik jätkusuutlikkuse komisjon, mis juhendab ja toetab jätkusuutlikkuse teemade juhtimist. See juhendab samadest töötavatest ja põhimõtetest kui grupi jätkusuutlikkuse komisjon. Kohalikku komisjoni kuuluvad jätkusuutlikkuse, riski-, õigus-, vastavus-, finants-, aruandlus-, era- ja ärikliendi divisjoni liikmed, kes peavad koosolekuid vähemalt kord kvartalis ning ka vastavalt vajadusele.

Finantstulemused

Tulemuseesmärgid

Swedbank Eesti 2024. aasta puhaskasum oli 367,9 miljonit eurot (2023. aastal 472,9 miljonit eurot). Puhaskasumit mõjutasid enim langenud tulud, eriti madalam intressitulu, suuremad kulud ja kõrgem tulumaks.

Tulud

Puhastulu vähenes võrreldes eelmise aastaga 22,8 miljoni euro võrra (-3%) 715,4 miljoni euron (2023. aastal 738,2 miljonit eurot). Langust vedasid madalam intressitulu, kindlustustulu ja muu tulu.

Puhasintressitulu

Puhasintressitulu vähenes 19,3 miljoni euro võrra (-3%) 539,2 miljoni euron. Langust põhjustasid peamiselt suurem hoiuste intressikulu ja kõrgema nõudeõiguse järguga mitte-eelistatud kohustised, mida tasakaalustab laenuvõtte ja keskpangalt saadud intressitulu.

Puhasteenustasutulu

Puhasteenustasutulu oli 2024. aastal 73,2 miljonit eurot (2023. aastal 74,9 miljonit eurot), vähenedes peamiselt kaartide ja maksete teenustasu languse tõttu.

Puhastulu ja -kulu finantsinstrumentidelt

Puhastulu finantsinstrumentidelt kasvas 1,1 miljoni euro võrra (7%), tõustes 16,3 miljoni euron peamiselt tänu finantsinstrumentide õiglase väärtuse muutustest tulenevale kasumile.

Puhastulu kindlustustegevusest

Puhastulu kindlustustegevusest kasvas 2024. aastal 4 miljonit euro võrra 76,2 miljonit euron, samas kui 2023. aastal oli see 72,2 miljonit eurot. Kasvu toetasid nii elu- kui kahjukindlustuse kõrgemad kindlustusmaksed.

Muud tulud

Muud tulud langesid võrreldes 2023. aastaga 6,9 miljonit euro võtta (-39%), tulenevalt madalamast IT-teenuste tulust ja ettevõttesisest arveldamisest.

Üldhalduskulud

Üldhalduskulud kasvasid 2024. aastal võrreldes 2023. aastaga 19,2 miljonit euro võrra (11%). Kulude kasv oli peamiselt tingitud grupisiseste kulude suurenemisest. Kulu-tulu suhe oli 2024. aastal 0,28 (2023. aastal 0,25).

Laenukahjum

Laenukahjum oli 2024. aastal kokku -0,6 miljonit eurot (2023. aastal -2,6 miljonit eurot). Laenukahjumi suhe netolaenu-
desse oli 2024. aastal 0,01% (2023. aastal 0,03%). Allahinnatud laenude maht oli 58,5 miljonit eurot, mil 2023. aastal oli see 55,1 miljonit eurot.

Maksukulu

Swedbank Eesti on üks suurimaid maksude ja regulatiivsete tasude maksjaid Eestis. Grupi 2024. aasta kasumiaruanne ja muu koondkasumiaruanne sisaldab 217 miljonit eurot (2023: 136 miljonit eurot) Eestis tasumisele kuuluvaid makse ja tasusid. Sellest 169 miljonit eurot (2023: 86 miljonit eurot) moodustavad ettevõtte tulumaks ja käibemaks, 32 miljonit eurot (2023: 32 miljonit eurot) tööjõumaksud ja 17 miljonit eurot (2023: 19 miljonit eurot) kohustuslikud tasud, sealhulgas hoiuste tagamise fondi maksed ja regulatiivsed tasud. Eesti maksuseadustes ei tehtud olulisi muudatusi, mis oleksid Grupi 2024. aasta finantstulemusi mõjutanud.

Laenud ja hoiused

Laenud

Laenumaht kasvas võrreldes 2023. aastaga 616 miljonit euro võrra (6%). Enim suurenesid äri-laenud, eluasemelaenud ja liisinguportfell. Swedbank Eesti laenude turuosa oli 2024. aasta 31. detsembri seisuga 37,2% (2023. aasta 31. detsembri seisuga 38,3%).

Hoiused

Hoiuste maht kasvas aasta võrdluses 998 miljonit euro võrra (8%), seda tänu era- ja ärisegmendi portfelli kasvule. Laenu-
de-hoiuste suhe oli 2024. aasta 31. detsembri seisuga 85% (2023. aasta 31. detsembri seisuga 87%). Swedbank Eesti hoiuste turuosa oli 2024. aasta 31. detsembri seisuga 39,8% (2023. aasta 31. detsembri seisuga 39,9%).

Finantssuhtarvud

	2024	2023
	Grupp	Grupp
Omakapitali tootlus ¹ , %	20,2	25,6
Varade tootlus ² , %	2,29	3,2
Kulu/tulu suhtarv ³	0,28	0,25
Laenude/hoiuste suhtarv ⁴ , %	85	87
Laenukahjumite suhe netolaenu- desse ⁵ , %	-0,01	-0,03
Kapitali adekvaatsuse määr ⁶ , %	19,6	19,7

1) Kogu koondkasum jagatud omavahendite keskmisega (kuupõhine)

2) Kogu koondkasum jagatud varade keskmisega (aastapõhine)

3) Kulud enne laenukahjumaid ja tulumaksu kokku jagatud kogutuludega

4) Laenud klientidele jagatud võlgnevusega klientidele (hoiused ja laenud)

5) Krediidikahjum või -kasum jagatud laenu- ja hoiuste klientidele

6) Omavahendid jagatud koguriskipositsiooniga

4 Peamiste riskitüüpide ja määratuste kirjeldus

Swedbanki grupi määratluse kohaselt on risk ettevõtte sisetest protsessidest või tulevikus aset leida võivate sisetest või välissündmustest tulenev potentsiaalselt negatiivne mõju Swedbanki grupi väärtusele. Riski iseloomustab sündmuse toimumise tõenäosus ja mõju Swedbanki grupi tulule, omakapitalile või väärtusele.

Peamiste riskitüüpidega on määratletud:

- krediidirisk,
- likviidsusrisk,
- tururisk,
- tegevusrisk,
- kindlustusvaldkonna risk,
- ESG risk,
- kapitalirisk,
- strateegiarisk,
- õigusnormidele vastavusrisk,
- käitumistavade risk,
- finantskuriteo risk.

Üksikasjalikku teavet peamiste riskide, rahapesu, terrorismi rahastamise ja korruptsiooni tõkestamise, aga ka kohalike järelevalveasutuste ja Euroopa Keskpanka kehtestatud usaldatavusnõuete täitmise kohta on saadaval lisas 3.

5 Põhitegevusalad ja riskijuhtimise strateegia

Balti tütarpannad tegelevad panganduse, kindlustuse ja varahaldusega.

Balti konsolideerimisgrupi tegevuses on kesksel kohal riskiennetus ja -juhtimine. Riskijuhtimine algab äritegevustest ja hõlmab kõiki Balti konsolideerimisgrupi töötajaid. Riskijuhtimine on osa kogu Balti konsolideerimisgrupi töökorraldusest. Samuti on see panga igapäevatöö ja otsustusprotsessi loomulik ja lahutamatu osa. Ärijuhtkond haldab oma vastutusvaldkonnas riske ning vastutab selle eest, et olemas on asjakohane kord ja sisekontrollstruktuurid, mille eesmärk on tagada riskide tuvastamine, hindamine, juhtimine, jälgimine, aruandlus ja nende hoidmine ettevõtte riskiisu piires.

Riskijuhtimise ja vastavushindamine kui kontrollitegevused annavad juhatajale ja nõukogule kindlust, et riskijuhtimine on piisav ja vastab riskiisule.

6 Sisekontrolli struktuur ja teostus

Balti konsolideerimisgrupi ja Balti tütarpannade riskijuhtimise põhineb kolmel kaitseliinil:

- esimene kaitseliin viitab kõigile neile riskijuhtimise tegevustele, mida teostavad tasandijuhid, klientidega otseselt kokku puutuvad ja tugiteenuseid osutavad töötajad;
- teise kaitseliini tagavad sõltumatu sisekontroll ning riski- ja vastavuskontroll;
- kolmanda kaitseliini tagavad siseaudit, mis teostab sõltumatut perioodilist järelevalvet esimese ja teise kaitseliini juhtimise, riskijuhtimise ja sisekontrolli protsessidele.

Riskijuhtimise struktuur on kooskõlas Swedbanki grupi teemakohaste põhimõtetega, mille kohta leiab täpsemat teavet siit:

<https://www.swedbank.com/investor-relations/risk-and-capital-adequacy/risk-management.html>

7 Viited ja lisaselgitused konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta

Euroopa Parlamendi ja Nõukogu nõutud mittefinantsaruanne on tegevusaruande osa.

Oluline lisateave avalikustatakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes ja lisades.

8 Sündmused pärast bilansipäeva

Tootejuhtimise tugevdamiseks ja efektiivsuse tagamiseks käivitas Swedbank AS 2025. aasta jaanuarist liisinguäri ja võttis 2025. aasta veebruarist üle Swedbank Liising AS-i faktooringuäri. Swedbank Liising AS jätkab kehtiva kliendiportfelli haldamist kuni selle amortiseerumiseni.

9 Grupi fookusvaldkonnad

Meie fookusvaldkonnad suunavad kogu panka samade sihtide suunas. Seeläbi, et seostame iga üksuse töö fookusvaldkondadega, kasutame targemalt siseressursse, pakume paremat kliendikogemust ning saavutame pangaeesmärgid jätkusuutlikul moel.

Meie kliendilubadus

Meie suurim eesmärk on täita ja ületada kliendiootusi. Selle tegevusega tõstame ühtlasi panga kasumlikkust, teenime aktsionäridele atraktiivset tulemit, suurendame panga investimisvõimet ja kaasame töötajaid.

Klientide nõustamine nende tingimustel

Kohtume klientidega just neile sobival moel, kombineerides kontaktnõustamist digivahenditega: pakume nõustamist pangakontoris kohapeal, aga ka paindlikes ja kasutajasõbralikes digikanalites. Loomes mugava, kliendikeskse kogemuse hoolimata sellest, kus või kuidas klient eelistab meiega suhelda.

Toetus jätkusuutlikkuse teekonnal

Toetame klientide teekonda jätkusuutlikkuseni, edendades finantstervist ja pakkudes nõu, mis aitab neil teha jätkusuutlikke finantsotsuseid. Kaasates oma finantslahendustesse ja -toodetesse kestlikkuse, suuname kliente selliste investeringute ja finantsvalikute poole, mis panustavad nii nende pikaajalise finantskindlusesse kui ka ühiskonna jätkusuutlikku tulevikku.

Oleme alati olemas

Oleme kliendi jaoks olemas ja toetame neid juba ennetavalt personaalsete pakkumiste ja laia valiku toodetega igaks eluetapiks. Pakume igaks vajaduseks kohandatud teenuseid alates laenudest ja kindlustusest kuni pensioni- ja kogumishoiuseni, ning aitame klientidel planeerida finantstulevikku kestlikult ja turvaliselt.

Muudame keeruka lihtsaks

Juhendame kliente, muutes keeruka arusaadavaks ja toimegud lihtsaks, pakkudes ligipääsetavat nõustamist kliendi tingimustel. Vahendame ka uuenduslikke digiteenuseid, mis annavad klientidele rahaasjade üle parema ülevaate ja kontrolli. Mugavate lahenduste ja ennetava toe abil aitame klientidel teha teadlikke otsuseid ja olla oma finantsvalikutest kindel, kus nad ka ei viibiks.

Meie aluspõhimõte

Oleme oma ettevõtte rajanud kvaliteetsele finantstoodete platvormile ja standardiseeritud, skaleeritavale ja stabiilsele taristule. Töötame aktiivselt selle tugevdamise ja parandamise nimel, sest meie edu alus on pühendunud töötajad. Püüdleme kõigis tegevustes tõhususe poole, et parandada oma kasumlikkust, võimaldada järgmisi investeeringuid, ning

panustada ühiskonda. Töötame pidevalt selle nimel, et tagada vastavus nii ettevõttevälistele nõuetele kui ka siseeeskirjadele ja -reeglitele, arendades samal ajal taristut, et meie tooted ja teenused oleksid alati saadaval nii klientidele kui ka ühiskonnale.

10 Finantsriskide juhtimine

Balti konsolideerimisgrupp juhib finantsriske konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kirjeldatud viisil (lisa 3). Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes on määratletud finantsriski juhtimise eesmärgid ning riskide maandamiseks rakendatud meetmed, samuti krediidi- ja tururiskide ulatus Balti konsolideerimisgrupis.

11 Kapitali adekvaatsuse analüüs

Kapitali adekvaatsuse nõue on õigusaktides sätestatud nõue, kui palju omavahendeid peab pangal olema sõltuvalt panga võetavatest riskidest (regulatiivne kapital). Grupi kapitali adekvaatsuse nõue põhineb ELi kapitalinõuete määrusel (CRR).

Kapitalinõuete määrase järgi peab panga kogukapital olema võrdne vähemalt krediidi-, turu- ja operatsiooniriski kapitalinõuete summaga, sealhulgas kombineeritud kapitalipuhvrid ja 2. samba lisakapitalinõuded (P2R) ja -soovitused (P2G). 2024. aasta järelevalvealase läbivaatamise ja hindamise protsessi (SREP) kohaselt püsisid 2. samba lisakapitalinõuded (P2R) ja -soovitused (P2G) vastavalt 1,8% ja 1,0% juurde püsima. Swedbank Eesti miinimumkapitalinõue on võrdne esmaste omavahendite (CET 1) suhtarvuga (s.o esmased omavahendid võrrelduna koguriskipositsiooniga) 12,0% ja kogukapitali adekvaatsuse suhtarvuga (s.o omavahendid kokku võrrelduna kogu riski positsiooniga) 16,8%.

2024. aasta 31. detsembril oli Swedbank Eesti esmaste omavahendite (CET 1) suhtarv 18,5% (2023. aasta 31. detsembril 19,7%) ja kogukapitali adekvaatsuse suhtarv 19,6% (2023. aasta 31. detsembril 19,7%). Seega on Swedbank Eesti kapitaliseeritud tugevalt üle kapitalinõuete. 2024. aasta lõpus oli Swedbank Eesti finantsvõimenduse määr 8,01% (2023. aasta lõpus 10,2%).

2024. aasta järelevalvealase läbivaatamise ja hindamise protsessis (SREP) leiti, et Swedbank Eesti on piisavalt kapitaliseeritud ja suudab ka edaspidi täita regulatiivseid kapitalinõudeid.

Grupp ja pank vastasid kogu 2024. aasta vältel kõigile regulatiivsetele nõuetele.

Täiendav info Swedbank Eesti kapitaliadekvaatsuse kohta on avalikustatud kolmanda samba (Pillar 3) riskijuhtimise ja kapitaliadekvaatsuse 2024. aasta aruandes Swedbanki grupi veebilehel www.swedbank.com, Eesti kohane teave on avaldatud lehel www.swedbank.ee.

12 Oma aktsiate tagasiostmine

Pank ei oma enda aktsiaid ning ei müünud ega ostnud neid aruandeperioodil. Ka tütaretevõtjad ei omandanud ei panga ega oma aktsiaid.

13 Aktsiakapital

	ISIN kood	Aktsiate arv, tk	Nimiväärtus, EUR	Koguväärtus, EUR	Osalus aktsiakapitalis (%)
Registreeritud aktsiad	EE0000001063	85 000 000	1	85 000 000	100,0
Kokku:		85 000 000		85 000 000	100,0

Aktsiate omanikul on kõik Eesti Vabariigi seadustega kehtestatud õigused ja kohustused.

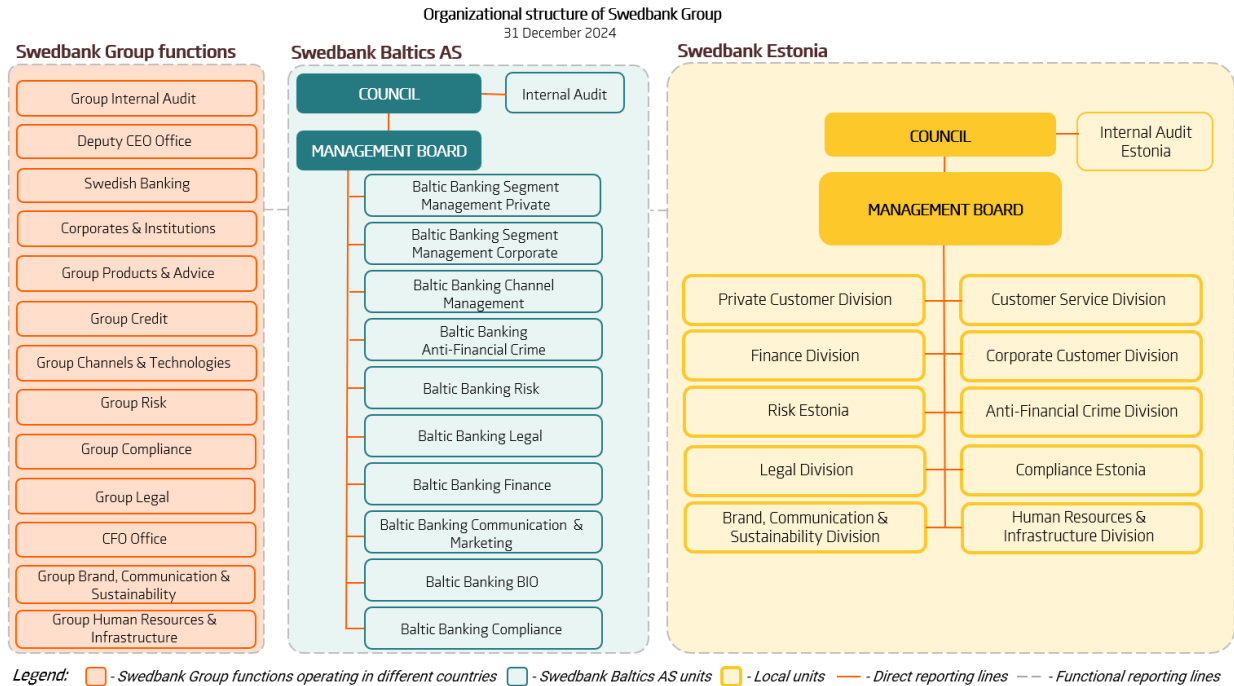
14 Aktsionärid

Aktsionär	Aktsiate arv, tk	Osalus aktsiakapitalis ja hääleõigus (%)
Swedbank Baltics AS (Ettevõtte registrikood 40203295309; aadress: Riia, Balasta dambis 15, LV-1048, Läti)	85 000 000	100,0

15 Organisatsiooni struktuur

Grupi struktuur toetab Grupi tegevuste optimaalset korraldamist, protsesside efektiivsust ja töötajate kõrgetasemelist kompetentsi ning määratleb selged vastusalad.

Swedbanki grupp tegutseb maatriksstruktuuris, mis tagab koostööst ja grupiülesest ekspertteadmiste jagamisest tekkiva sünergia kasutamise. Selle maatriksstruktuuri osana kasutab ka Swedbank Eesti mainitud eeliseid ja lõikab kasu grupiülesest sünergiast. Maatriksstruktuuri tööd teostatakse funktsionaalsete aruandlusliinide kaudu, mis seovad Swedbank Eesti üksused Swedbank Baltics AS-i vastavate üksustega ning Swedbank Baltics AS-i üksuste kaudu grupi funktsioonidega. Swedbank Eesti struktuur 31. detsembri 2024 seisuga:



16 Teave panga nõukogu ja juhatuse liikmete kohta

31. detsembri 2024 seisuga kuulusid Swedbank AS-i nõukogusse:

Lars Stefan Frisk	Nõukogu aseesimees
Anna Peyron Lindström	Nõukogu liige
Lars Lennart Höglund	Nõukogu liige
Valdur Laid	Nõukogu välisliige
Kai Realo	Nõukogu välisliige

2024. aastal nimetati nõukogu liikmeks:
Lars Lennart Höglund 16. veebruarist

2024. aasta jooksul astus nõukogust tagasi:
Jon Henrik Liddefelt 1. detsembrist

31. detsembri 2024 seisuga kuulusid Swedbank AS juhatusse:

Olavi Lepp	Juhatuse esimees
Anna Kõuts	Juhatuse liige
Eero Treumann	Juhatuse liige
Tarmo Ulla	Juhatuse liige
Ede Raagmets	Juhatuse liige
Annemari Õunpuu	Juhatuse liige
Jelena Raid	Juhatuse liige
Raul Vahtra	Juhatuse liige

17 Panga juhatuse ja nõukogu komiteed

Juhatus on moodustanud komiteed krediidiotsuste tegemiseks (juhatuse krediidikomitee), paremaks ärijuhtimiseks (talitluspidevuse komitee), jätkusuutlikkuse ja eetika seotud küsimuste lahendamiseks (jätkusuutlikkuse komitee) ning rahapesu, terrorismi rahastamise ja finants-sanktsioonide ohu adekvaatseks ja tõhusaks juhtimiseks (finantskuritegude komitee), otsuste tegemiseks kliendisuhete loomise, jätkamise või lõpetamise kohta finantsasutuste ja kapitalituru osakonna klientidega (finantsotsuste ja kapitalituru osakonna kliendiotsuste komitee). Nende komiteede volitused, liikmed ja pädevusnõuded määratakse kindlaks juhatuse otsustega.

Nõukogu on moodustanud komiteed, et aidata nõukogul täita selle kohustust teostada seiret ja tagada pangas usaldusväärne riskijuhtimine ning teostada järelevalvet riskistrateegia elluviimise üle (riskikomitee), tagada pangas ja teostada seiret kindla nomineerimis- ja tasustamisprotsessi üle (nomineerimis- ja tasustamiskomitee), ning teostada seiret juhatuse tegevuse üle, et tagada pangas kindel sisekontroll, juhtimine, riskihaldus ning auditeerimine (auditi komitee). Nende komiteede volitus, liikmed ja pädevusnõuded määratakse kindlaks Nõukogu otsustega.

18 Kasumi ja dividendide jaotamise ettepanek

Grupi üldine dividendipoliitika näeb ette, et aktsionäridele makstakse 100% jooksva aasta kasumist, millest on maha arvatud dividendide maksmisega kaasnevad maksud. Aasta dividendid otsustatakse alles pärast aasta lõppu, järgides seejuures uuendatud kapitaliproгноosi ja õigusalaseid soovitusi.

Lisainfo on avalikustatud peatükis „Juhatuse ettepanek kasumi jaotamiseks“.

19 Välisaudiitori teave

2024. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande on auditeerinud AS PricewaterhouseCoopers. 2024. aasta jooksul on Grupi audiitor osutanud muid audiitorteenuseid, mis on audiitorilt nõutud vastavalt krediidiastutuste seadusele ja väärtipaberituru seadusele, ning muid teenuseid, mis on lubatud vastavalt Eesti Vabariigi audiitortevõuse seadusele. Auditivälised teenused koosnevad järgmistest teenustest:

- Piiratud kindlustandva töövõtu läbiviimine seoses Swedbank AS klientide finantsvarade säilitamise ja kaitse sisemiste eeskirjade rakendamisega, et vastata Väärtipaberituru seadusele, eesmärgiga raporteerida Finantsinspeksioonile vastavalt seaduse paragrahvile 88 lõige 7;
- Kokku lepitud protseduurid seoses Swedbank AS andmete aruandevormiga ühtse kriisilahendusfondi *ex-ante* sissemaksete kohta.

Audiitorite töötasu on ära toodud lisas 11.

Grupp

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne ja lisad

- 15 Konsolideeritud kasumiaruanne ja muu koondkasumiaruanne
- 16 Konsolideeritud finantsseisundi aruanne
- 17 Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne
- 18 Konsolideeritud rahavoogude aruanne

20	Lisa	1	Ettevõtte ülevaade	63	Lisa	21	Aktsiad ja osalused
20	Lisa	2	Arvestuspõhimõtted	63	Lisa	22	Tuletisinstrumentid ja riskimaandamisarvestus
26	Lisa	3	Riskid	66	Lisa	23	Materiaalne ja immateriaalne põhivara
53	Lisa	4	Kapital	67	Lisa	24	Muud varad
54	Lisa	5	Neto intressi- ja muu sarnane tulu	67	Lisa	25	Ettemakstud tulevaste perioodide kulud ja viitlaekumised
55	Lisa	6	Neto teenustasutulu	67	Lisa	26	Võlgnevused krediitiasutustele
56	Lisa	7	Puhaskasum/-kahjum finantsinstrumentidelt	68	Lisa	27	Klientide hoiused ja laenud
57	Lisa	8	Puhastulu kindlustustegevusest	68	Lisa	28	Finantskohustised, mille investeerimisrisk on klientidel
57	Lisa	9	Muud tulud	69	Lisa	29	Kindlustuslepingutest tulenevad varad ja kohustised
57	Lisa	10	Personalikulud	72	Lisa	30	Muud kohustised
59	Lisa	11	Muud üldhalduskulud	73	Lisa	31	Viitvõlad ja ettemakstud tulud
59	Lisa	12	Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum	73	Lisa	32	Eraldised
60	Lisa	13	Krediidikahjumid/-kasumid	73	Lisa	33	Eelisnõudeõigusega kõrgema nõudeõiguse järguga ja allutatud kohustised
60	Lisa	14	Tulumaks	74	Lisa	34	Finantsinstrumentide mõõtmiskategooriad
61	Lisa	15	Raha ja nõuded keskpangale	76	Lisa	35	Finantsinstrumentide õiglane väärtus
61	Lisa	16	Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	78	Lisa	36	Panditud varad, tingimuslikud ja siduvad bilansivälised kohustised
61	Lisa	17	Laenud krediitiasutustele	78	Lisa	37	Seotud osapooled ja muud olulised suhted
62	Lisa	18	Laenud klientidele	79	Lisa	38	Arvestuspõhimõtete muudatuste mõjud
62	Lisa	19	Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberiid	79	Lisa	39	Sündmused pärast bilansipäeva
62	Lisa	20	Finantsvarad, mille investeerimisrisk on klientidel	80	Lisa	40	Panga kui iseseisva üksuse konsolideerimata põhjaruanded

Konsolideeritud kasumiaruanne ja muu koondkasumiaruanne

Miljonites eurodes	Lisa	2024	2023 ¹
Intressitulud sisemise intressimäära meetodil		720,3	610,2
Muu sarnane tulu		75,6	67,4
Intressi- ja muu sarnane tulu		795,9	677,6
Intressikulud		-256,7	-119,1
Neto intressi- ja muu sarnane tulu	5	539,2	558,5
Teenustasutulud		102,4	102,9
Teenustasukulud		-29,2	-28,0
Neto teenustasutulu	6	73,2	74,9
Puhaskasum/-kahjum kauplemise eesmärgil hoitavatelt finantsinstrumentidelt		13,3	12,5
Puhaskasum/-kahjum mitte-kauplemise eesmärgil hoitavatelt finantsinstrumentidelt		3,0	2,7
Puhaskasum/-kahjum finantsinstrumentidelt	7	16,3	15,2
Kindlustusteenuste tulu		271,3	233,1
Kindlustusteenuste kulu		-204,1	-182,1
Kindlustuslepingute finantskulud		-53,6	-41,0
Puhastulu edasikindlustuslepingutelt		-4,7	0,4
Puhastulu varadega tagatud kindlustuskohustistelt		67,3	61,8
Puhastulu kindlustustegevusest	8, 38	76,2	72,2
Muud tulud	9	10,5	17,4
Netotulud kokku		715,4	738,2
Personalikulud	10	-64,5	-63,0
Muud üldhalduskulud	11	-128,4	-108,8
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum	12	-7,2	-9,1
Tegevuskulud kokku		-200,1	-180,9
Kasum enne laenukahjumeid, kriisilahendusfondi makseid ja tulumaksu		515,3	557,3
Krediidikahjumid/-kasumid	13	0,6	2,6
Kriisilahendusfondi maksed		0,0	-3,4
Kasum enne tulumaksu		515,9	556,5
Tulumaks	14, 38	-148,0	-83,6
Aruandeaasta kasum		367,9	472,9
Koondkasum kokku		367,9	472,9

1) Võrdlusandmed on ümber arvestatud arvestuspõhimõtte muutuse tõttu. Täpsem teave on toodud lisades 2 ja 38.

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

Miljonites eurodes	Lisa	2024	2023 ¹	1/1/2023 ¹
Varad				
Raha ja nõuded keskpankadele	15	3 979	3 092	2 846
Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	16	141	129	169
Laenud krediitiasutustele	17	623	922	1 115
Laenud klientidele	18	10 892	10 276	9 644
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	19	87	95	89
Finantsvarad, mille investeerimisrisk on klientidel	20	195	183	199
Tuletisinstrumentid	22	24	19	29
Aktsiad ja osalused	21	634	551	477
Immateriaalne põhivara	23	0	0	1
Materiaalne põhivara	23	26	25	31
Lühiajalised tulumaksuvad		1	1	1
Edasilükkunud tulumaksuvad	14	7	3	3
Varad kindlustuslepingutest	29, 38	50	34	12
Varad edasikindlustuslepingutest		20	17	9
Muud varad	24	50	59	83
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud ja viitlaekumised	25	5	4	10
Varad kokku		16 734	15 410	14 718
Kohustised ja omakapital				
Kohustised				
Võlgnevused krediitiasutustele	26	24	17	23
Klientide hoiused ja laenud	27	12 770	11 772	11 651
Intressimäära maandatud riski väärtuse muutus portfellis	22	9	0	0
Finantskohustised, mille investeerimisrisk on klientidel	28	198	186	201
Tuletisinstrumentid	22	13	22	29
Lühiajalised maksukohustised		14	19	10
Edasilükkunud tulumaksukohustised	14, 38	32	22	16
Kohustised kindlustuslepingutest	29, 38	732	642	561
Muud kohustised	30	84	165	144
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	31	14	12	10
Eraldised	32	4	4	3
Eelisnõudeõiguseta kõrgema nõudeõiguse järguga kohustised	33	944	472	280
Allutatud kohustised	33	75	0	0
Kohustised kokku		14 913	13 333	12 928
Omakapital				
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital		1 821	2 077	1 790
Aktsiakapital		85	85	85
Ülekurss		31	31	31
Reservid		42	42	42
Jaotamata kasum		1 295	1 446	1 478
Aruandeaasta kasum		368	473	154
Omakapital kokku		1 821	2 077	1 790
Kohustised ja omakapital kokku		16 734	15 410	14 718

1) Võrdlusandmed on ümber arvestatud arvestuspõhimõtte muudatuse tõttu. Täpsem teave on toodud lisades 2 ja 38.

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

Miljonites eurodes

Swedbank AS-i omanikele kuuluv omakapital

	Aktiakapi- tal	Üle- kurss	Reser- vid	Aruan- deasta kasum	Jaota- mata kasum	Omakapi- tal kokku
Algsaldo seisuga 1. jaanuar 2023	85	31	42	154	1 451	1 763
Arvestuspõhimõtete muutus	0	0	0	0	27	27
Korrigeeritud omakapital seisuga 1. jaanuar 2023	85	31	42	154	1 478	1 790
Eelmise aasta kasumi ülekandmine jaotamata kasumisse	0	0	0	-154	154	0
Aruandeaasta koondkasum kokku ¹	0	0	0	473	0	473
Swedbank Baltics AS-ile makstud dividendid	0	0	0	0	-186	-186
Aktiapõhised viitvõlad töötajatele	0	0	0	0	3	3
Aktsiate hüvitamine Swedbank AB-le (publ)	0	0	0	0	-3	-3
Lõppsaldo 31. detsembril 2023 (korrigeeritud)	85	31	42	473	1 446	2 077
Lõppsaldo 31. detsembril 2023 (korrigeerimata)	85	31	42	480	1 419	2 057
Arvestuspõhimõtete muutus	0	0	0	-7	27	20
Korrigeeritud omakapital seisuga 1. jaanuar 2024	85	31	42	473	1 446	2 077
Eelmise aasta kasumi ülekandmine jaotamata kasumisse	0	0	0	-473	473	0
Aruandeaasta koondkasum kokku	0	0	0	368	0	368
Swedbank Baltics AS-ile makstud dividendid	0	0	0	0	-626	-626
Aktiapõhised viitvõlad töötajatele	0	0	0	0	4	4
Aktsiate hüvitamine Swedbank AB-le (publ)	0	0	0	0	-1	-1
Lõppsaldo 31. detsembril 2024	85	31	42	368	1 295	1 821

1) Võrdlusandmed on ümber arvestatud arvestuspõhimõtte muutuse tõttu. Täpsem teave on toodud lisades 2 ja 38.

Dividend aktsia kohta oli 2024. aastal 7,37 eurot ja 2023. aastal 2,19 eurot.

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

Miljonites eurodes	Lisa	2024	2023 ¹
Äritegevus			
Kasum enne tulumaksu¹		516	557
Krediidikahjumid/- kasumid		-8	-2
Intressitulu	5	-796	-678
Intressikulu	5	257	119
Põhivara kulum ja väärtuse langus	12	7	9
Aktsiapõhised viitvõlad töötajatele	10	4	3
Äritegevuse korrigeerimised kokku		-536	-549
Äritegevusega seotud varade ja kohustiste muutused			
Ettemaksete muutus		-1	5
Teistesse pankadesse paigutatud hoiuste muutus		291	192
Õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande kajastatud väärpaberite muutus		-113	-24
Kohustusliku reservi muutus keskpangas	15	-12	3
Laenude muutus		-612	-614
Kindlustusvarade netomuutus ¹		-16	-22
Edasikindlustusvarade netomuutus		-3	-8
Muude varade muutus		-40	24
Teistele pankadele tasutavate lühiajaliste võlgnevuste muutus		7	-6
Nõudmiseni hoiuste muutus		462	-1 962
Tähtajaliste hoiuste muutus		536	2 053
Kindlustuskohustiste netomuutus ¹		90	80
Muude kohustiste muutus		-15	11
Äritegevusega seotud varade ja kohustiste korrigeerimised kokku		574	-268
Saadud intressid		800	661
Makstud intressid		-246	-87
Makstud tulumaks		-146	-68
Rahavood äritegevusest		962	246
Investeermistegevus			
Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud väärpaberite lunastamine		0	2
Materiaalse põhivara soetamine	23	-7	-5
Materiaalse põhivara müük	23	0	3
Immateriaalse põhivara müügist saadud tulu	23	0	1
Rahavood investeermistegevusest		-7	1
Finantseerimistegevus			
Eelisinõudeõiguseta kõrgema nõudeõiguse järguga laenud, laenu võtmine	33	470	350
Eelisinõudeõiguseta kõrgema nõudeõiguse järguga laenud, laenu tagasimaksmine	33	0	-160
Allutatud laenude võtmine	33	75	0
Rendimaksed	30	-4	-5
Makstud dividendid		-626	-186
Aktsiate hüvitamine Swedbank AB-le (publ)		-1	-3
Rahavood finantseerimistegevusest		-86	-4
Aruandeaasta rahavood		869	243
Raha ja raha ekvivalentide muutus		869	243
Raha ja raha ekvivalendid aasta alguses		2 997	2 754
Aruandeaasta rahavood		869	243
Raha ja raha ekvivalendid aasta lõpus		3 866	2 997

1) Võrdlusandmed on ümber arvestatud arvestuspõhimõtte muutuse tõttu. Lisateabe saamiseks vt lisa 2 ja 38. Muudatus tegelikku rahavoogu ei mõjuta, mõjutatud kirjete summad on korrigeeritud.

Selgitused konsolideeritud rahavoogude aruande juurde

Rahavoogude aruanne kajastab aruandeperioodi laekumisi ja makseid, samuti raha ja raha ekvivalente aasta alguses ja lõpus. Rahavoogude aruanne on koostatud kaudsel meetodil ja see on jagatud laekumisteks ja makseteks äritegevusest, investeerimistegevusest ja finantseerimistegevusest.

Äritegevus

Rahavood äritegevusest kajastavad aruandeaasta äritegevuse tulemust. Kirjeid, mida äritegevusest saadud rahavood ei sisalda, korrigeeritakse. Äritegevusega seotud varade ja kohustiste muutused koosnevad kirjetest, mis on seotud tavapärase äritegevusega, nagu laenud klientidele ja krediitdiasutustele, krediitdiasutuste ja klientide hoiused ning laenud klientidelt ja krediitdiasutustelt, mis ei ole seotud investeerimis- ja finantseerimistegevusega.

Investeerimistegevus

Investeerimistegevus hõlmab põhivarade ja strateegiliste investeeringute oste ja müüke.

Finantseerimistegevus

Enam kui aastase tagasimaksetähtajaga laenude andmist ja tagastamist kajastatakse brutosummades. Muude laenude muutus sisaldab lühiajaliste ja suure käibega laenude netomuutust.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse raha, nõudeid keskpangale (välja arvatud kohustuslik reserv ja kogunenud intress), korrespondentkontosid ning üleöödeposiite ja lühiajalisi deposiite teistes pankades.

Raha ja raha ekvivalendid	Lisa	2024	2023
Raha	15	89	105
Nõuded keskpangale (v.a kohustuslik reserv)	15	3 764	2 872
Kontod ja hoiused teistes pankades	17	13	20
Raha ja raha ekvivalendid aruandeaasta lõpus		3 866	2 997

Lisad

1 Ettevõtte ülevaade

Swedbank AS (edaspidi Pank) on aktsiaseltsi (AS) vormis krediitiasutus, mille alaline asukoht on Eestis. Panga 31. detsembril 2024 lõppenud majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne hõlmab Swedbank AS-i, tütarettevõtteid Swedbank Liising AS (sh selle tütarettevõtet Ektornet Project Estonia I OÜ), Swedbank Life Insurance SE, Swedbank P&C Insurance AS (edaspidi koos Grupp või Swedbank Eesti) ja osalust sidusettevõtetes.

2024. aasta 31. detsembri seisuga kuulub Swedbank Baltics AS-ile 100% Panga aktsiatest, samal ajal on Panga kõrgeima tasandi emaettevõtte Swedbank AB (publ). Seetõttu on Panga raamatupidamise aastaaruanne konsolideeritud nii Swedbank Baltics AS-i kui ka Swedbanki grupi raamatupidamise aastaaruannetesse.

Käesolevas aastaaruandes tähistavad Swedbank ja Swedbanki Grupp Swedbank AB-d (publ) ja tema tütarettevõtteid. Swedbank Baltics AS viitab Baltikumi valdusühingule ja Balti alamkonsolideerimisgrupile.

Swedbank AS-i konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kiidavad heaks juhatus ja nõukogu ning see esitatakse lõplikuks kinnitamiseks aktsionärile. Aktsionäril on õigus jätta aastaaruanne kinnitamata.

Swedbank Baltics AS ja tema Balti konsolideerimisgrupp (sh Grupp) liigitatakse oluliseks ja nende üle teostab vahetut järelevalvet Euroopa Keskpank.

Täpsem teave Grupi tasustamispoliitika kohta on ära toodud eraldi tasustamispoliitika aruandes. Swedbank AS-i teave kolmanda sambaga (Pillar 3) seotud nõuete kohta on esitatud eraldi riskijuhtimise ja kapitali adekvaatsuse aruandes. Eespool nimetatud dokumendid on avaldatud veebilehtedel www.swedbank.com ja www.swedbank.ee.

Investeeringud Grupi ettevõtetesse:

			Osalus, %		
Ettevõtte	Riik	Aktsiate arv	Soetusmaksumus	31.12. 24	31.12.23
Swedbank AS-i tütarettevõtted					
Swedbank Liising AS	Eesti	538 711	4	100	100
Swedbank Life Insurance SE	Eesti	15 646 600	91	100	100
Swedbank P&C Insurance AS	Eesti	2 121 000	21	100	100
Kokku			116		
Swedbank AS-i sidusettevõtted					
SK ID Solutions AS	Eesti	16	1	25	25

2 Arvestuspõhimõtted

1 Koostamise alused

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS raamatupidamisstandardid) Euroopa Liidu kehtestatud korras ja koos nendega seotud tõlgendustega. Standardid on välja andnud Rahvusvaheline Arvestusstandardite Nõukogu (IASB) ja tõlgendused

Rahvusvaheline Finantsaruannete Tõlgendamise Komisjon (IFRIC). Standardid ja tõlgendused muutuvad Swedbank Eesti konsolideeritud finantsaruannetes kohustuslikuks pärast seda, kui EL on need vastu võtnud.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud samuti vastavalt Finantsinspektsiooni täiendavatele reeglitele ja määrustele, raamatupidamise seadusele ja krediitiasutuste seadusele.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes ja kõik arv näitajad on ümardatud miljonitesse eurodesse (miljonid eurod), kui ei ole näidatud teisiti. Ümardamist ei korrigerita, seetõttu võivad esineda summeerimiserinevused.

Arvestuspõhimõtted ja esitusviis jäävad võrreldes 2023. aasta aruandega samaks, välja arvatud 2. osas „Arvestuspõhimõtete ja esitusviisi muudatused“ kirjeldatud muudatused.

Kriitilised raamatupidamislikud otsused ja hinnangud

Grupi raamatupidamise aastaaruande koostamine nõuab tegevjuhtkonnalt hinnangute, eelduste ja hinnangute tegemist, mis mõjutavad Grupi arvestuspõhimõtete rakendamist ning kajastatud summasid ja avalikustatavat teavet. Tegevjuhtkond lähtub oma hinnangutes ja oletustes varasemast kogemusest ning mitmest muust asjaolust, mida peetakse antud olukorras mõistlikuks. Tegelikult tulemused võivad kasutatud otsustest ja hinnangutest erineda.

Kriitilised otsused ja hinnangud, millel on tegevjuhtkonna hinnangul kõige olulisem mõju, on kirjeldatud järgmistes osades.

- Finantsinstrumendid – Õiglase väärtuse määrtamine
- Finantsinstrumendid – Krediidikahjumid
- Kindlustuslepingud

2 Arvestuspõhimõtete ja esitusviisi muudatused

2024. aastal rakendati finantsaruannetes järgmisi uusi arvestuspõhimõtteid ja muudatusi.

Kindlustuslepingud

IFRS 17 võimaldab isikutel riski korrigeerimise vahet kas jaotada või mitte jaotada i) mittefinantsriskiga seotud muutuseks ja ii) raha ajaväärtuse mõjuks ja raha ajaväärtuse muutuse mõjuks. Grupi algne arvestuspõhimõtete valik IFRS 17 esmakordsel rakendamisel oli neid tehniliste piirangute tõttu mitte jaotada. Mittejaotamise tagajärjel arvati intressikõvera muutusest tulenev riskikorrigeerimise vahe lepingulise teenuse marginaali (CSM) hulka, samas kui eeldatavate tulevaste rahavoogude (EFCF) muutus selgus kohe kas kasumi või kahjumina. Alates 2024. aastast on seda valikut muudetud ja riskikorrigeerimise muutus jaotatakse eeltoodud valikuteks. Selle tulemusel väheneb kasumi-kahjumi volatiilsus ja finantsaruanded muutuvad sidusamaks, kuna:

- Nii EFCF-i kui ka riskikorrigeerimise muutuse ühise põhjuse arvutamiseks kasutatakse sama meetodit (raha ajaline väärtus ja raha ajalise väärtuse muutus).
- CSM-i avaldamist ei moonuta selle hulka arvatud riskikorrigeerimise mõju ning seeläbi kajastab see paremini portfelli kõikumisi ja parima prognoosi väljavaadet.
- Finantsmõju eraldamisel kajastuvad edasised muudatused ainult riski korrigeerimises ja avalikustatakse ainult portfelli ja parima prognoosi väljavaadet puudutavad muudatused.

Tulenevalt arvestuspõhimõtete muudatusest on eelmised perioodid alates 2022. aasta 1. jaanuarist ümber arvutatud ning uute arvutuste kohaselt tõusid kindlustusvarad 2023. aasta 31. detsembri seisuga 20 miljoni euro võrra ja -kohustised 3 miljoni euro võrra. Kindlustuslepingute kindlustusvarad kasvasid 2022. aasta 31. detsembri seisuga 10 miljoni euro võrra ja kindlustuskohustised kahanesid 22 miljoni euro võrra.

Konsolideeritud finantsseisundi aruande ja konsolideeritud kasumiaruande võrdlusandmed enne ja pärast uue korra vastuvõtmist on ära toodud lisa 38: „Arvestuspõhimõtete

muudatuste mõjud". Kui võrdlusandmeid on korrigeeritud, avalikustatakse see vastavas lisas. Enne korrigeerimist näidatud summasid ei avalikustata.

3 Olulised arvestuspõhimõtted, kriitilised raamatupidamislikud otsused ja hinnangud

3.1 Konsolideeritud raamatupidamise aruanne

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne hõlmab Panka (emaettevõtte) ja Panga poolt kontrollitavaid ettevõtteid.

Vastavalt Eesti raamatupidamise seadusele avalikustatakse raamatupidamise aastaaruande lisades konsolideerimisgrupi emaettevõtte eraldiseisvad põhjaruanded. Panga eraldiseisvate põhjaruannete koostamisel on järgitud samu arvestuspõhimõtteid, mida on rakendatud ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel, v.a investeringud tütarettevõtetesse, mis eraldiseisvas aruandes on kajastatud soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud vara väärtuse langusest tulenevad akumuleeritud allahindlused. Vara väärtuse languse asjaolude esinemisel viiakse läbi vara väärtuse test.

3.2 Välisvaluutas fikseeritud vara ja kohustised

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud eurodes (EUR), mis on ühtlasi Panga arvestus- ja esitlusvaluuta.

Muus valuutas kui arvestusvaluuta (välisvaluuta) tehtud tehinguid kajastatakse esmalt tehingupäeval kehtiva kursiga. Välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustised ning välisvaluutas fikseeritud mitterahalised varad, mida mõõdetakse õiglases väärtuses, hinnatakse ümber bilansipäeval kehtiva kursi alusel. Rahaliste kirjete ja õiglases väärtuses mõõdetud mitterahaliste kirjete ümberhindamise tulemusena tekkinud kasumid ja kahjumid kajastatakse valuutakursi muutustena kasumiaruandes ja muu koondkasumiaruandes real „Puhaskasum/-kahjum finantsinstrumentidelt“.

3.3 Finantsinstrumentid - üldteave

Olenevalt instrumenti iseloomust ja tehingu vastaspooldest kajastatakse finantsinstrumente finantsseisundi aruande vastavatel ridadel. Kui finantsinstrumentil puudub konkreetne tehing vastaspool või kui see on turul noteeritud, liigitatakse see instrument finantsseisundi aruandes muude väärt-paberite alla. Eelisonõudeõigusega kõrgema nõudeõiguse järguga kohustised, mis vastavad omavahendite ja kõlblike kohustiste miinimumnõuetele (MREL), on aruandes esitatud eraldi real. Finantskohustised, mille puhul on kreditoril teistest madalam prioriteet, liigitatakse finantsseisundis allutatud laenuks.

3.3.1 Tuletisinstrumentid

Kõiki tuletisinstrumente mõõdetakse ja kajastatakse finantsseisundi aruandes õiglases väärtuses. Positiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumente, sh kogunenud intresse, kajastatakse varadena real „Tuletisinstrumentid“, kusjuures samasugune põhimõte kehtib ka kohustiste puhul. Muutusi õiglases väärtuses kajastatakse kasumiaruandes kasumi või kahjumina real „Puhaskasum/-kahjum kauplemise eesmärgil hoitavatelt finantsinstrumentidelt“.

3.3.2 Tuletisinstrumenti tunnustega väärtpaberid

IFRS 9 „Finantsinstrumentid“ rakendusalasasse kuuluvad finantsvarasid ei hinnata varjatud tuletisinstrumentide esinemise tuvastamiseks. Iga lepingut käsitletakse tervikuna, sh lepingujärgseid rahavoogusid muutvad tunnused, otsustamaks, kas lepingujärgsed rahavood koosnevad ainult põhiosast ja intressidest.

3.3.3 Faktooringtehingud

Grupp pakub oma klientidele finantseerimist, ostes nende laekumata arveid. Ettevõtte loovutavad Grupile tuleviku nõudeõiguse. Faktooringtehingud jagunevad regressiõigusega (Grupp on kohustatud tähtaja ületanud nõude kliendile tagasi müüma) ja regressiõigusega (Grupp ei ole kohustatud

tähtaja ületanud nõuet kliendile tagasi müüma) tehinguteks. Grupi tulud faktooringtehingutest koosnevad lepingu sõlmimise eest võetavast kindlasummalisest lepingutasust, arvete töötlemise eest võetavatest teenustasudest ja intressitulust sõltuvalt ostjale määratud maksetähtajast.

3.3.4 Laenukohustised

Tühistamatuid laenukohustisi kajastatakse bilansiväliselt ja nende osas viiakse läbi krediiväärtuse languse test. Vastavaid krediikahjumite allahindlusi kajastatakse finantsseisundi aruande eraldiste all. Krediikahjumite allahindluse arvestuspõhimõtted on toodud punktis 3.6.

3.4 Finantsinstrumentid – liigitamine ja mõõtmine

Finantsvarad liigitatakse ühte järgmistest hindamiskategooriatest:

- Korrigeeritud soetusmaksumuses
- Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande – kohustuslik
 - Kauplemiseesmärgil hoitavad
 - Muud

Liigitamine põhineb ettevõtte varade juhtimise ärimudelil ja vara lepingulistel tingimustel.

Ärimudel peegeldab seda, kuidas Grupp juhib finantsvarade portfelle. Finantsvarade portfelli ärimudeli määramisel arvestatakse selliste teguritega nagu viis, kuidas finantsvarade tootlikkust hinnatakse ja juhtkonnale esitatakse, kuidas riske hinnatakse ja juhitakse, kompensatsioonimudelid ning samuti müügi maht, põhjus ja ajastus.

Grupp hindab finantsvarade lepingulisi tingimusi, et määrata, kas lepingulised rahavood kujutavad endast vaid põhisumma ja intressimakseid. Selle hinnangu andmisel võetakse arvesse, kas lepingulised rahavood vastavad baaslaenukokkuleppele. Põhisumma on finantsvara õiglane väärtus esmasel kajastamisel. Intress on kompensatsioon raha ajaväärtuse, krediidiriski, teiste laenutegevusega seotud põhiriskide ja kasumimarginaali eest. Kui lepingulistest tingimustest tulenevalt esineb kokkupuude riski või volatilisusega, mis ei vasta baaslaenukokkuleppele, ei ole vastav finantsvara vastavuses ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intressi maksmise kriteeriumiga ning mõõdetakse vara õiglast väärtust.

Finantskohustised liigitatakse ühte järgmistest hindamiskategooriatest:

- Korrigeeritud soetusmaksumuses
- Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande – kohustuslik
 - Kauplemiseesmärgil hoitavad
 - Määratletud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, õiglase väärtuse meetod

Finantsvarad ja -kohustised on esitatud finantsseisundi aruande kirjetel ja hindamiskategooriate kaupa lisas 34 „Finantsinstrumentide hindamiskategooriad“.

3.4.1 Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad võetakse esmalt arvele õiglases väärtuses, millele liidetakse finantsvarade väljastamise või omandamisega otseselt seotud tehingukulud ja mõõdetakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses. Õiglane väärtus on üldjuhul ettemaks, sealhulgas teenustasud. Korrigeeritud soetusmaksumus on summa, milles finantsvara mõõdetakse esmasel kajastamisel ning millest on maha arvatud põhiosa tagasimaksed, millele on lisatud kogunenud intressid ning millele on lisatud või millest on maha arvatud kumulatiivne amortisatsioon, kasutades sisemise intressimäära meetodit mis tahes erinevuste suhtes, mis ilmnesid esialgse ja lõpptähtaja summa vahel ning mida on korrigeeritud oodatud krediikahjumite (ECL) allahindlustega. Oodatud krediikahjumite allahindlu-

se arvestuspõhimõtted on toodud punktis 3.6.

3.4.2 Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad

Finantsvarad, mida liigitatakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavateks, koosnevad finantsvaradest, mida mõõdetakse kohustuslikus korras õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. See hindamiskategooria sisaldab:

- finantsinstrumente, mida hoitakse ärimudeli alusel, mille eesmärk ei ole saada lepingulisi rahavoogusid, sh neid, mida hoitakse kauplemiseesmärgil ja neid, mida hallatakse ja hinnatakse õiglase väärtuse põhjal;
- võlainstrumente, mille lepingulised rahavood ei ole ainult põhiosa- ja intressimaksed;
- aktsiaid ja kapitaliosalusi;
- tuletisinstrumente, mis ole määratletud riskimaandamissuhte arvestuses.

Kauplemiseesmärgil hoitavate finantsinstrumentide omandamise eesmärk on need lähitulevikus müüa või need moodustavad osa portfelist, mille kohta esineb lühiajalise kasumivõtmise tõendeid.

Finantsinstrumente, mida hallatakse ja hinnatakse õiglase väärtuse alusel, sisaldavad kindlustustegevuse investeeritud fondiosakutesse ja Grupi likviidsusportfelle.

Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad võetakse esmalt arvele ja mõõdetakse hiljem õiglases väärtuses. Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavate finantsvarade tekkimise või omandamisega otseselt seotud tehingukulud kajastatakse kasumi või kahjumina.

Muutusi õiglases väärtuses ja aktsia dividendid kajastatakse kasumiaruandes kasumi või kahjumina real „Puhaskasum/-kahjum kauplemise eesmärgil hoitavate finantsinstrumentidelt“ või „Puhaskasum/-kahjum mitte-kauplemise eesmärgil hoitavate finantsinstrumentidelt“. Valuutakursi muutustest tulenevad õiglase väärtuse muutused kajastatakse valuutakursi muutustena õiglases väärtuses samal kasumiaruande real.

3.4.3 Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantskohustised

Korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetuteks liigitatud finantskohustised hõlmavad kohustusi, mis ei ole liigitatud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavateks kohustisteks. Selliseid finantskohustisi kajastatakse tehingupäeval õiglases väärtuses, mis on üldjuhul laenuatud või välja makstud summa, sh otseselt laenu välja andmisega seotud tehingutasud ja mõõdetakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses sisemise intressimäära meetodi alusel. Korrigeeritud soetusmaksumuse mõõtmine on analoogne sellele, mida kasutatakse finantsvarade puhul, kuid see ei sisalda krediidikahjumite allahindlusi.

3.4.4 Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantskohustised

Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavateks liigitatud finantskohustised on järgmised:

- müügiks hoitavad finantskohustised;
- tuletisinstrumentid, mis ei ole mõeldud riskide maandamiseks;
- finantskohustised, mis määratletakse esmasel kajastamisel õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavateks, õiglase väärtuse meetod.

Grupp kasutab meetodit, et tühistamatult määratleda finantskohustisi õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavateks siis, kui vastasel korral tekiks mõõtmise või kajastamise ebajärjepidevus.

Seda meetodit kasutatakse järgmisel juhul:

- investeerimislepingute kohustised kindlustustegevuses, kus klient võtab enda kanda investeerimisriski ja vastavaid finantsvarasid mõõdetakse õiglases väärtu-

ses muutustega läbi kasumiaruande. Investoritele makstav lepinguline summa määratakse vastavate finantsvarade õiglase väärtuse alusel.

Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantskohustised võetakse tehingupäeval esmaselt arvele õiglases väärtuses ja mõõdetakse edaspidi õiglases väärtuses. Õiglase väärtuse määramine ning kasumi ja kahjumi arvutamine esmase kajastamise alusel on analoogne õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavate finantsvarade kajastamisega.

Muutusi õiglases väärtuses kajastatakse kasumiaruandes kasumi või kahjumina real „Puhaskasum/-kahjum finantsinstrumentidelt“.

3.5 Finantsinstrumentid – õiglase väärtuse hindamine

Finantsinstrumentide õiglase väärtus määratakse aktiivsetel turgudel noteeritud hindade alusel. Kui turuhindade kohta pole võimalik teavet saada, kasutatakse selliseid üldtunnustatud hindamismudeleid nagu tulevaste rahavoogude diskonteerimine. Hindamismudelid põhinevad võimalikult suures osas jälgitavatel turuandmetel, nagu sarnaste instrumentide noteeritud hinnad aktiivsetel turgudel või identsete instrumentide noteeritud hinnad mitteaktiivsetel turgudel.

Finantsvarade ja -kohustiste puhul võetakse õiglase väärtuse määramisel aluseks keskmised hinnad.

Lisas 35 „Finantsinstrumentide õiglase väärtuse“ on õiglases väärtuses kajastatud finantsinstrumentid jaotatud kolme hindamistasandisse: 1. tasand – noteeritud hinnad, 2. tasand – hindamismudelid jälgitavate turusisenditega ja 3. tasand – hindamismudelid oluliste eeldustega. 3. tasandi osalused on seotud noteerimata aktsiate, fondiosakutega, mille investeerimisriski kannavad kliendid.

Kriitilised raamatupidamislikud otsused ja hinnangud – õiglase väärtuse hindamine ja õiglases väärtuses kajastatud finantsinstrumentid

Kui aktiivsete turgude finantsvaradel ja -kohustistel on tasakaalustavad tururiskid, võetakse tasakaalustavate riskipositsioonide õiglase väärtuse määramisel aluseks pakkumis- ja müügihinna keskmine hind. Õiglases väärtuses kajastatavate avatud netopositsioonide puhul saab kasutada pakkumise või müügihinna korrigeerimist, et tagada pikkade positsioonide kajastamine pakkumishinnaga ja lühikeste positsioonide kajastamine müügihinnaga. Õiglast väärtust korrigeeritakse vastavalt vajadusele. Avatud positsioonide puhul rakendatakse ostu- ja müügihindu vastavalt sellele, kumb on asjakohane; see tähendab, et pikkade positsioonide puhul rakendatakse ostuhindu ja lühikeste positsioonide puhul müügihindu. Grupi juhtkond on määranud meetodi, mille puhul tururiskid tasakaalustavad üksteist ja selle, kuidas netopositsioone arvutatakse.

Kui noteeritud hinnad ei ole aktiivsel turul kättesaadavad, kasutab Grupp hindamismudeleid. Grupi tegevjuhtkond määrab, millal loetakse turud mitteaktiivseks ja millal noteeritud hinnad ei vasta enam õiglasele väärtusele, mistõttu on vajalik hindamismudelite kasutamine. Aktiivseks turuks peetakse reguleeritud turgu, kus noteeritud hinnad on lihtsalt kättesaadavad ja mis on korrapärased. Aktiivsust hinnatakse järjepidevalt, analüüsides selliseid tegureid nagu kauplemismahud ning ostu- ja müügihindade erinevused. Kui teatud kriteeriumid ei ole täidetud, loetakse turg või turud mitteaktiivse(ste)ks. Grupi juhtkond otsustab, milline hindamismudel ja millised hinnakujundusparameetrid on konkreetse instrumenti jaoks kõige sobivamad. Swedbank kasutab hindamismudeleid, mida turuosalisel tavaliselt kasutavad ja mille suhtes kohaldatakse sõltumatut riskikontrolli.

Kui vastavalt hindamismudelitele mõõdetakse finantsinstrumente õiglases väärtuses, siis määratakse kindlaks, milliseid jälgitavaid turuandmeid neis mudelites tuleb kasutada. Eelduseks on, et kasutatakse sarnase aktiivsusega finantsinstrumentide noteeritud hindu. Kui sellised hinnad või hinnakomponendid ei ole tuvastatavad, tuleb tegevjuhtkon-

nal teha oletusi.

3.6 Finantsinstrumendid – krediitkahjumite allahindlused

Krediitkahjumite allahindlusi kajastatakse järgmiste finantsinstrumentide puhul: korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetavad finantsvarad, liisingunõuded, väljastatud tühistamatud laenukohustised ja tagatislepingud. Oodatavaid krediitkahjumite allahindlusi mõõdetakse eeldatavate krediitkahjumite mudeli alusel ning need annavad tulemuseks kallutamata ja tõenäosusega kaalutud summa, mille määramisel hinnatakse erinevaid võimalikke tulemusi ning võetakse arvesse kogu kättesaadavat mõistlikku ja põhjendatud teavet ilma liigsete kulutuste või pingutusteta aruandluskupäeval. Selliseid allahindlusi mõõdetakse selle alusel, kas esmase kajastamisega võrreldes on instrumendi krediidiriski oluliselt suurenenud.

- 1. faas sisaldab finantsinstrumente, mille krediidiriski ei ole pärast esmast kajastamist oluliselt suurenenud ja neid, mille puhul Grupi poliitika näeb ette madala krediidiriski hindamist aruandluskupäeval ja millel on investimisjärgu reiting.
- 2. faas sisaldab finantsinstrumente, mille krediitkvaliteet on pärast esmast kajastamist oluliselt halvenenud, kuid mille kohta puuduvad objektiivsed tõendid.
- 3. faas sisaldab halvenenud krediitkvaliteediga finantsinstrumente ning neid, mille väärtuse languse kohta esineb objektiivseid tõendeid.

3.6.1 Eeldatavate krediitkahjumite mõõtmine

Iga individuaalse riskipositsiooni puhul mõõdetakse selle eeldatavaid krediitkahjumite maksejõuetuse tõenäosuse (*probability of default*, PD), maksejõuetuses olevate riskipositsiooni (*exposure at default*, EAD) ja maksejõuetusest tingitud kahjumäära (*loss given default*, LGD) diskonteeritud korrutisena. PD tähistab tõenäosust, et laenuvõtjal tekivad kohustusega seoses makseraskused. EAD on eeldatav riskipositsioon maksejõuetuse tekkimise ajal, arvestades põhisumma ja intressi plaanilisi tagasimakseid ning tühistamatute kohustiste eeldatavat edasist kasutamist. LGD kujutab endast maksejõuetusest tingitud riskipositsiooni eeldatavat kahjumit, arvestades selliseid tegureid nagu vastaspoole tunnused, tagatis ja toote liik.

Eeldatavate krediitkahjumite määramisel prognoositakse PD, LGD ja EAD kõigi tulevaste kuude kohta riskipositsiooni eeldatava eluea jooksul. Need kolm näitajat korrutatakse omavahel ja korrigeeritakse ellujäämistõenäosusega või tõenäosuse alusel, et riskipositsioon ei ole eelmisel kuul ette makstud või maksejõuetuses. Selle tulemusena arvutatakse igakuised eeldatavad krediitkahjumid, mida diskonteeritakse esmase sisemise intressimäära alusel tagasi aruandluskupäevani ja summeeritakse. Kõikide kuude summa järelejäänud eeldatava eluea jooksul tähistab eluea eeldatavaid krediitkahjumite ja järgmise 12 kuu summa annab tulemuseks 12 kuu eeldatavad krediitkahjumid.

Eeldatavaid krediitkahjumite hinnates kaalub Grupp vähemalt kolme stsenaariumi (baas-, positiivne ja negatiivne stsenaarium), milles kasutatakse asjakohaseid makromajanduslikke muutujaid, nagu SKP, eluasemehinnad ja töötuse määr. Eeldatavate krediitkahjumite hindamiseks kasutatakse riskitegurite hulka kuuluvat makromajanduslike prognooside ja nendega kaasnevate eeldatavate tõenäosuste mõjud, andes tulemuseks sõltumatu tõenäosusega kaalutud keskmise. Juhtudel, kui modelleeritud eeldatavate krediitkahjumite tulemused ei kajasta asjakohaste muutujate mõjusid, määrab Grupp vastavad mõjud oma kogemusel põhineva hinnangu alusel.

Grupp hindab oluliselt halvenenud krediitkvaliteediga riskipositsioone üksikhaaval ega kasuta selleks modelleeritud sisendeid. Nende riskipositsioonide krediitkahjumite allahindlused määratakse diskonteeritud eeldatavate rahavoo-gude alusel ja võttes arvesse vähemalt kahte võimalikku tulemust, milles üks on kahjum. Võimalikud tulemused arvestavad nii makromajanduslike kui laenuvõtjapõhiste ste-

naariumitega.

3.6.2 Maksejõuetus ja halvenenud krediitkvaliteediga varade definitsioon

Maksejõuetus on PD sisend, mis mõjutab nii krediidiriski olulise suurenemise määratlemist kui ka eeldatavate krediitkahjumite mõõtmist. Finantsvarad, mis on liigitatud halvenenud krediitkvaliteediga finantsvaradeks, kuuluvad 3. faasi.

Grupi maksejõuetus ja halvenenud krediitkvaliteediga varade IFRS 9 põhine definitsioon on kooskõlas Grupi maksejõuetuse regulatiivse definitsiooniga, mida kasutatakse ka riskijuhtimise eesmärgil. Maksejõuetus ja halvenenud krediitkvaliteet on tingitud ühest järgnevast sündmusest: riskipositsioon on enam kui 90 päeva tähtaja ületanud, riskipositsioonile kuulutatakse välja pankrott või muu sarnane menetlus, laenuvõtja suhtes rakendatakse makseraskuste tõttu restruktureerimise meetet või hinnatakse, et laenuvõtja ei suuda tõenäoliselt kohustusi kokkuleppe kohaselt täita. Laenuvõtja kohustuste täitmise suutlikkuse hindamisel arvestab Grupp nii kvalitatiivseid kui ka kvantitatiivseid tegureid. Nende tegurite hulka kuuluvad muuhulgas sama laenuvõtja viivised või võlgnevus või teiste kohustuste mittetäitmine, laenuvõtja suhtes rakendatakse makseraskuste tõttu eeldatavasti restruktureerimise meetet või eeldatavat pankrotti, või rikub laenuvõtja makselepingu tingimusi.

Instrumenti ei loeta enam maksejõuetuses või halvenenud krediitkvaliteediga, kui see ei ole vähemalt kolm kuud järjest vastanud ühelegi maksejõuetuse kriteeriumile. Kui laen on maksejõuetuses, halvenenud krediitkvaliteediga, seetõttu, et rakendatud on makseraskuste tõttu restruktureerimise meetet, rakendatakse pikemat katseaega.

3.6.3 Krediidiriski olulise suurenemise määramine pärast esmast kajastamist

Grupp hindab krediidiriski muutuseid, kombineerides selleks individuaalse ja kollektiivse teabe ning kajastades krediidiriski olulist suurenemist individuaalse finantsinstrumendi tasandil, kui võimalik.

Finantsinstrumentide puhul, mille esmane kajastamine toimus 1. jaanuaril 2018 või hiljem, kasutatakse pärast esmast kajastamist krediidiriski muutuste hindamise peamise näitajana muutuseid tulevikku suunatud eluea maksejõuetuse tõenäosuses, mis sisaldab eelnevate ja käesoleval ajal prognoositavate majandustingimuste mõjusid. Krediidiriski olulise suurenemise teise näitajana kasutatakse muutuseid Swedbanki sisemistes krediitdireitingutes pärast esmast kajastamist, mille puhul vastab iga reiting 12-kuulisele maksejõuetuse tõenäosusele.

Nende maksejõuetuste, mille esmane kajastamine toimus enne IFRS 9 kasutusele võtmist, tulevikku suunatud eluea tõenäosuste hindamine ei oleks olnud võimalik ilma tagantjärele saadud informatsiooni kasutamata ning seda ei oleks saadud teha ilma liigsete kulutuste või pingutusteta. Seega kasutatakse instrumentide, mille esmase kajastamise kuu-päev oli enne 1. jaanuari 2018 puhul peamise näitajana muutuseid Swedbanki sisemistes krediitdireitingutes pärast esmast kajastamist.

Faaside määramisel võetakse arvesse ka kvalitatiivseid näitajaid, nimelt seda, kas laenuvõtja on kandud järelevalvenimekirja või tema suhtes on rakendatud makseraskuste tõttu restruktureerimise meetmeid. Lisaks sellele loetakse kõigi finantsinstrumentide, mille tähtajast on möödas vähemalt 30 päeva, krediidiriski oluliselt suurenenuks.

Grupp võtab arvesse, et aruandluskupäeval teatud madala krediidiriskiga finantsinstrumentidel ei ole krediidiriski oluliselt suurenenud. Grupp rakendab seda poliitikat üksnes riikidele ja finantsasutustele väljastatud finantsinstrumentide puhul.

Finantsinstrumendi krediidiriski langust ei loeta enam oluliseks, kui ei esine enam ühegi näitaja rikkumist.

3.6.4 Eeldatav eluiga

Finantsinstrumentide eluiga on asjakohane nii krediidiriski olulise suurenemise hindamiseks, mille käigus arvestatakse maksejõuetuse tõenäosuse muutuseid eeldatava eluea jooksul, kui ka eluea eeldatavate krediidikahjumite mõõtmiseks. Eeldatav eluiga on enamasti limiteeritud maksimaalse lepingulise perioodiga, mille jooksul on Grupp krediidiriskile avatud, isegi juhul, kui äritavale vastab pikem periood. Eeldatava eluea määramisel arvestatakse kõigi lepinguliste tingimustega, sealhulgas ettemaksu ja pikendamise ning Grupi jaoks siduvate krediidi pikendamise võimalustega. Kodulaenuportfelli puhul kasutab Grupp käitumislikku eluea mudelit, mis aitab prognoosida, millise tõenäosusega on nõue mis tahes ajahetkel oma järelejäanud eluea jooksul jätkuvalt avatud ega ole maksejõuetuses (arvestades varajase tagasimakse tõenäosust).

Selle üldreegli ainus erand kehtib krediitkaartide puhul, mille eeldatav eluiga on lepingujärgsest tähtajast pikem. Eeldatav eluiga põhineb perioodil, mille jooksul Grupp on avatud krediidiriskile ja mille puhul riskijuhtimistegevustega krediidiriske ei maandata riskijuhtimismeetmetega. Selline nn käitumuslik eluiga määratakse tootepõhiste ajalooliste andmete alusel ja see võib ulatuda 10 aastani.

3.6.5 Krediidikahjumite esitamine

Korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetavate finantsvarade puhul esitatakse krediidikahjumite allahindlused finantsseisundi aruandes vastavate varade bilansilise brutoväärtuse vähenemisena. Bilansiväliste laenukohustuste ja finantstagatislepingute puhul esitatakse sellised allahindlused kohusena. Kui finantsinstrument hõlmab nii laenu kui ka laenukohustust (näiteks uuenevad krediidilimiidid), eristab Grupp krediidikahjumite allahindluseid laenust ja laenukohustuse komponendist.

Mahakandmine vähendab finantsvara bilansilist brutoväärtust. Krediidi halvenemisest tingitud kahjumid ja mahakandmised esitatakse kasumiaruandes ja muu koondkasumiaruandes real „Krediidikahjumid/-kasumid“. Mahakandmise kajastatakse siis, kui kahjumisumma on lõplikult kindlast määratud ja see kujutab endast summat enne mis tahes varasemate allahindluste kasutamist. Mahakandmiste või krediidikahjumite allahindluste hilisemad laekumised kajastatakse kasumina real „Krediidikahjumid/-kasumid“.

Kriitilised raamatupidamislikud otsused ja hinnangud – krediidikahjumi allahindlus

Krediidiriski allahindluse taset võivad oluliselt mõjutada järgmised hindamisvaldkonnad: krediidiriski olulise suurenemise kindlaks tegemine ja tulevikku suunatud makromajanduslike stsenaariumide kasutamine. Tulevikku suunatud teabe kaasamiseks on vaja anda olulisi hinnanguid, et valida välja kasutatavad stsenaariumid ja tagada, et eeldatavate krediidikahjumite arvutamisel võetaks arvesse ainult asjakohane tulevikku suunatud teave.

Aruandeperioodil kasutatud meetodikates olulisi muudatusi ei toimunud. Geopoliitilise ja majandusliku ebakindluse tõttu on aga jätkuvalt vajalik krediidikahjumite allahindluste mudelijärgne korrigeerimine ekspertide poolt. Nende üksikasjad ja krediidikahjumite allahindluste tundlikkuse analüüs tulenevalt krediidiriski eelduste olulisest suurenemisest ja seoses tulevikku suunatud makromajanduslike stsenaariumitega on toodud lisa 3 „Riskid“ punktis 3.1.4 „Krediidikahjumite allahindluse arvutamine“.

Nende riskipositsioonide krediidikahjumite allahindlused määratakse diskonteeritud eeldatavate rahavoogude alusel ja arvestatakse vähemalt kahe võimaliku tulemusega, millest vähemalt üks on kahjum. Hinnanguliste tulevaste rahavoogude hindamisel arvestatakse mitmesuguseid asjakohaseid tegureid, nagu näiteks rahavoogude summa ja allikad, laenuvõtja sissetulekute tase ja kvaliteet, tagatise realiseerimisväärtus, Grupi positsioon seoses teiste võlausaldajatega, realiseerimisprotsessi eeldatav maksumus ja kestus ning praegused ja tulevased majandustingimused. Tulevaste tagasimaksete suurus ja ajastus sõltuvad laenuvõtja tuleva-

sest tootlusest ja tagatise väärtusest, mõlemat võivad mõjutada tulevased majandustingimused; lisaks ei pruugi tagatis olla kergesti turustatav. Otsuseid muudetakse uue teabe ilmnemisel või väljatöötamisstrateegiatega arenedes, mille tulemuseks on krediidikahjumite allahindluste regulaarsed muudatused. Kasumiaruandes kajastatud krediidikahjumite allahindlused seoses individuaalselt hinnatud laenudega kasvasid 3,8 miljoni euro võrra.

3.7 Finantsinstrumendid – riskimaandamisarvestus

Grupp rakendab õiglase väärtuse riskimaanduse arvestust intressiriski maandamise kohta portfelli baasil vastavalt EL-i versioonile standardist IAS 39 „Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine“. EL-i versioonis võib õiglase väärtuse portfelli riskimaandamisinstrumentide arvestust kohaldada nõudmiseni hoiustele, samas kui riskimaandamisinstrumentide ebatõhusust portfelli riskimaandamisinstrumentide puhul ei kajastata, kuna eeldatavad ja tegelikud ümberhindluskupäevad võivad erineda ja ainult osa portfelist olla maandatud.

Riskimaandamisarvestuse kasutamiseks peab riskimaandamissuhte olema formaalselt määratletud ja dokumenteeritud.

Kooskõlas standardiga IAS 39 peab riskimaandamise tõhusus olema usaldusväärselt mõõdetav ja tuleb tõestada, et see jääb maandatud riski õiglase väärtuse muutuste tasavõrdamisel tõhusaks nii edasi- kui ka tagasiulatuvalt.

Õiglases väärtuses kajastatavate riskimaandamisinstrumentide portfelli

Alates 2024. aastast rakendab Swedbank Eesti osale klientide hoiustest riskimaandamisinstrumentide arvestust. Õiglases väärtuses kajastatavate riskimaandamisinstrumentide portfelli kasutatakse siis, kui tähtajatute hoiuste intress, mis koosneb nõudmiseni hoiustest, on maandatud tuletisinstrumentidega. Riskimaandamisarvestuse rakendamisel mõõdetakse maandatud portfelle õiglases väärtuses. Maandatud riski õiglast väärtust kajastatakse finantsseisundi aruandes eraldi real „Maandatud riski väärtuse muutus portfellis“. Nii tuletisinstrumentide kui ka maandatud riski väärtuse muutusi kajastatakse kasumiaruande osas „Puhaskasum (-kahjum) finantsinstrumentidelt“. Maandatud riskilt ja riskimaandamisinstrumendilt saadud intresse kajastatakse real „Neto intressi- ja muu sarnane tulu“.

3.8 Rendiarvestus

3.8.1 Rendilevõtja

Kui Grupp on rendilevõtja, siis ruumide rendilepingute puhul kajastatakse kasutusõigusega varasid ja rendikohustisi finantsseisundi aruandes. Grupi kasutusõigusega varad esitatakse materiaalse põhivara koosseisus Rendikohustised esitatakse muude kohustiste koosseisus. Kasutusõigusega varade kulum ja intressikulud seoses rendikohustistega kajastatakse kasumiaruandes. Grupp rakendab lühiajaliste rendilepingute ja väheväärtuslike alusvarade lepingu puhul erandeid. Need rendimaksud kantakse lineaarselt kulusse rendiperioodi jooksul ja kajastatakse muude üldhalduskulude all.

Rendikohustisi mõõdetakse esmalt rendimaksете nüüdisväärtuses, mida ei maksta rendiperioodi alguses. Aja jooksul kohustised kasvavad intressikulude eraldiste arvelt ning vähenevad rendimaksете arvelt. Kasutusõigusega varad võetakse esmalt arvele nende soetusmaksumuses, s.t samas summas kui rendikohustis esmasel mõõtmisel, millele lisanduvad muud kulud, näiteks rendimaksud, mis tehakse rendiperioodi alguses või enne seda. Seejärel amortiseeritakse kasutusõigusega varad rendiperioodi jooksul. Rendimaksud diskonteeritakse, kasutades alternatiivset laenuintressimäära.

Pärast rendiperioodi algust hinnatakse rendikohustise bilansilist väärtust uuesti, nii et see väljendaks rendilepingu ümberhindamisi või korrigeerimisi. Rendikohustise ümber-

hindamist kajastatakse samuti kasutusõigusega vara korrigeerimisena. Korrigeerimistega seotud kasumid või kahjumid, mille tulemuseks on rendilepingu osaline või täielik lõpetamine, kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes vastavalt kas ridadel „Muud tulud” või „Muud üldhalduskulud”.

3.8.2 Rendileandja

Grupi renditegevus rendileandjana hõlmab kapitalirenti ning seda kajastatakse konsolideeritud finantsseisundi aruandes saadaolevate laenude real „Laenuklentidele”. Bilansiline väärtus vastab netoinvesteeringule vastavalt rendilepingule ja see arvutatakse tulevaste rendimaksete nüüdisväärtusena. Saadud rendimaksud kajastatakse osaliselt konsolideeritud kasumiaruandes intressituluna ja osaliselt konsolideeritud finantsseisundi aruandes laenukohustise osamaksetena, mis jaotatakse nii, et finantstulu on võrdne netoinvesteeringult saadud püsiva tootlusega.

3.9 Pension

Grupi töösuhetejärgsed hüvitised, mis koosnevad pensionikohustustest, loetakse kindlaks määratud sissemaksetega plaanideks. Kindlaks määratud sissemaksetega plaanide puhul teeb Grupp sissemakseid eraldiseisvatele juriidilistele isikutele ning väärtuse muutmise risk kuni väljamaksmiseni lasub töötajal. Seega ei ole Grupil pärast teenustasude maksmist enam mingeid kohustusi.

3.10 Kindlustuslepingud

Enamik Grupi kindlustusettevõtete poolt väljastatud lepinguid kannavad endas olulist kindlustusrisiki ja see ongi põhjus, miks lepingud liigitatakse kindlustuslepinguteks ja neid kajastatakse kindlustuslepingutest tulenevate kohustistena.

Esmasel arvel võtmisel kajastatakse kindlustuslepinguid konsolideeritud finantsseisundi aruandes lepingu piiridesse jäävate hinnanguliste tulevaste diskonteeritud rahavoogude, mittefinantsriskide korrigeerimise ja lepinguliste teenuste marginaali kogusummas. Tulevased rahavood sisaldavad preemiaid ja nõudeid, nõuete ja poliiside halduskulusid ja muid üldhalduskulusid, mis on vajalikud kindlustuslepingu täitmiseks. Tulevased hinnangulised rahavood, koos mittefinantsriski korrigeerimisega, kujutavad endast rahavoogude täitmist. Lepinguliste teenuste marginaal kujutab endast väljateenimata kasumit, mis kajastatakse siis, kui kindlustuslepingu teenuseid tulevikus osutatakse. Kui lepinguliste teenuste marginaaliks on kahjum (nn kahjumlikud lepingud), kajastatakse see kahjum koheselt kasumiaruandes.

Edaspidi kajastatakse kindlustuseraldist konsolideeritud finantsseisundi aruandes summas, mis on võrdne järelejäänud kindlustuskatte kohustise ja tekkinud nõuete kohustise summaga. Allesjäänud kindlustuskatte kohustis hõlmab lepingu täitmise rahavoogusid, mis on seotud tulevaste teenustega ja samuti lepinguliste teenuste marginaali osa, mida ei ole veel tuluna kajastatud. Tekkinud nõuete kohustis kujutab endast minevikus osutatud teenustega seotud lepingu täitmise rahavoogusid.

Lepinguliste teenuste marginaal kogub intressi ja mis tahes otsest kasumiosaluse õigust alusvarade õiglase väärtuse muutustele, mida on korrigeeritud nii tulevaste teenustega seotud rahavoogude täitmise muutustega kui ka kindlustustuluna kajastatud summadega, tulenevalt kindlustuslepingute teenuste üleandmisest aruandeperioodi jooksul.

Kindlustuspreemiate jaotamise meetod on lihtsustatud kajastamine, mida kasutatakse siis, kui kindlustusperiood on kuni üks aasta. Lihtsustamine tähendab põhimõtteliselt seda, et maksed kajastatakse ühtlaselt kindlustustuluna kindlustusperioodi jooksul, selle asemel, et kajastada eespool kirjeldatud lepinguliste teenuste marginaali. Kindlustuslepingute puhul kajastatakse kindlustuse omandamise rahavood nende tekkimisel kuluna.

Kasumiaruandes kajastatakse rida „Puhastulu kindlustustegevusest”, mis on järgmiste kirjete summa: kindlustustulu, kindlustuskulu, kindlustuse finantstulu ja -kulu, puhastulu

edasikindlustuslepingutelt ja finantsvaradega tagatud kasumiosalusega kindlustuslepingute investeeringute tulu.

Kindlustusteenuse tulu kujutab endast järelejäänud kindlustuskaitse kohustise bilansilise väärtuse vähenemist perioodi jooksul osutatud teenuste tulemusena, sh vabastatud lepinguliste teenuste marginaal. Kindlustusteenuse kulu kujutab endast esitatud nõuete kohustise bilansilise väärtuse suurenemist esitatud nõuete ja perioodikulude ning perioodi kahjumlike lepingute kahjumite tõttu. Raha ajaväärtuse ja finantsriskide mõjusid kajastatakse kindlustuse finantstulu või -kuluna.

Kriitilised raamatupidamislikud otsused ja hinnangud – kindlustuslepingud

Tegevjuhtkond otsustab, kas kindlustus kannab olulist kindlustusrisiki ja kas seda kajastatakse kindlustus- või investeerimislepinguna. 2024. aasta 31. detsembri seisuga oli investeerimislepingute kajastatud summa 198 miljonit eurot (2023. aastal 186 miljonit), mis koosneb investeerimisriskiga lepingutest.

3.11 Neto intressitulu

Intressitulu ja -kulu finantsinstrumentidelt kajastatakse real „Neto intressitulu”, kasutades sisemise intressimäära meetodit ja mõnel juhul meetodit, mis on piisavalt ligilähedane sisemise intressimäära meetodile. Arvestus sisaldab tehingukuluseid, preemiaid või allahindlusi ning makstud või saadud tasusid, mis on tootluse lahutamatu osa.

Neto intressitulu sisaldab majanduslikus riskimaandamises kasutatavate tuletisinstrumentide intressikomponenti. Lisaks kajastatakse hoiuste tagatise tasud intressikulude koosseisus.

3.11.1 Esitusviis

Muu intressitulu sisaldab intressitulu varadelt, mida mõõdetakse õiglases väärtuses ja renditud varadelt, mida mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksimumes.

3.12 Neto teenustasutulud

Klientidega sõlmitud lepingutelt saadavad tulud koosnevad teenustega seotud tasudest ning esitatakse real „Teenustasutulud”. Saadud tasu kogusumma määratakse igale toimingukohustusele ja sõltuvalt sellest, kas teenust pakutakse aja jooksul või teatud ajahetkel.

Teenustasude tulu varahalduse ja depootehingute eest kajastatakse tavaliselt tuluna aja jooksul vastavalt teenuste osutamisele. Muutuv- ehk tulemustasusid kajastatakse ainult juhul, kui vastav summa suure tõenäosusega oluliselt ei vähene. Maksete teenustasud ja kaarditasud kajastatakse tavaliselt siis, kui teenuseid osutatakse, s.t mingil kindlal ajahetkel. Teenuspakettidega seotud tasusid kajastatakse teenuse osutamise perioodi jooksul. Laenuandmise teenustasud, mis ei ole sisemise intressimäära lahutamatu osa, kajastatakse teenustasude tuluna. Laenuandmise ja hoiuste teenustasusid kajastatakse nii aja jooksul kui ka teatud ajahetkel, sõltuvalt sellest, millal toimingukohustust täidetakse.

Ostetud teenusega seotud kulud, mis on otseselt seotud teenuste osutamisest saadud teenustasude tuluga, kajastatakse teenustasude kuluna.

3.13 Muud tulud

Peamiselt Grupi ettevõtetele osutatavate IT- ja muude teenustega seotud tulud kajastatakse muude tulude all. Nende teenustega seotud tasud kajastatakse kliendilepingutest saadava müügituluna vastavalt punktis 3.12 toodud „Neto teenustasutulule”. IT-teenustega seotud tulud kajastatakse tavaliselt aja jooksul. Muude teenuste teenustasusid kajastatakse nii aja jooksul kui ka teatud ajahetkel, sõltuvalt sellest, millal toimingukohustust täidetakse.

3.14 Aktsiapõhised maksed

Kuna Grupp saab teenuseid oma töötajatelt ja kohustub arveldama tehingute eest omakapitaliinstrumentidega, kajas-

tatakse neid aktsiapõhise maksetena. Teenuste, mis annavad töötajatele õiguse saada omakapitaliinstrumente, õiglase väärtus kantakse kasumiaruandes kuluna teenuste osutamise ajal, samal ajal kajastatakse vastav omakapitali kasv real „Jaotamata kasum“. Swedbank AB (publ) vastutab aktsiate jaotamise eest Grupi töötajate vahel.

Omakapitaliinstrumentidega arveldatavate aktsiapõhiste maksete tegemisel töötajatele hinnatakse osutatud teenuseid antud omakapitaliinstrumentide õiglase väärtuse alusel. Omakapitaliinstrumentide õiglase väärtus leitakse raamatupidamisarvestuse eesmärgil üleandmise kuupäeva, st hindamispäeva seisuga. Hindamispäev viitab kuupäevale, mil leping sõlmiti ja pooled leppisid kokku aktsiapõhise makse tingimustes. Üleandmise kuupäeval antakse töötajatele õigused aktsiapõhisele maksele (Swedbank AB (publ) tuleviku lihtaktsia). Kuna väljastatud omakapitaliinstrumente ei anta üle enne, kui töötajad on lõpetanud kokkulepitud teenistuspäevade, siis eeldatakse, et teenused osutatakse üleandmisperioodi jooksul. See tähendab, et kulu ja vastav kohustiste suurenemine kajastatakse kogu üleandmisperioodi jooksul. Turul mittepõhinevad üleandmistingimused, nt nõue, et isik jääks tööle, võetakse arvesse hindamisel mitu omakapitaliinstrumenti eeldatavasti üle antakse. Iga aruandlusperioodi lõpus hindab Grupp ümber oma otsused selle kohta, kui mitme aktsia üleandmist ta eeldab turul mittepõhinevate üleandmistingimuste alusel. Kõrvalekalded algsest otsusest kajastatakse kasumiaruandes ja vastav korrigeerimine kajastatakse omakapitali real „Jaotamata kasum“. Seonduvaid sotsiaalkindlustuskulusid kajastatakse rahas arveldatavate aktsiapõhiste maksetena, s.t kuluna vastava perioodi jooksul, kuid need põhinevad õiglasel väärtusel, mis on igal ajahetkel aluseks sotsiaalkindlustusmaksete tegemiseks.

3.15 Tulumaks

Eesti ettevõtteid üldjuhul jooksvalt tulumaksu oma kasumilt ei maksa. Tulumaksu makstakse kasumi jaotamisel ning tehingutelt, mida võib lugeda kaudseks kasumi jaotamiseks (hüvitised, kingitused jms). Dividendid ja muud väljamaksed kasumist on maksustatavad tulumaksu määraga 20% (20/80 netosummast).

Krediitiasutused peavad maksma oma eelmises kvartalis teenitud kasumilt avansilist tulumaksu, mille määr on 14%. Makstud avansiline tulumaks ei ole tagastatav, aga seda saab kasutada tulevaste dividendide väljamaksete maksukohustuste vähendamiseks.

1. jaanuaril 2025 jõustusid Eestis uued maksumäärad: ettevõtte tulumaksu määr tõusis 22%-ni (22/78 netosummast) jaotatud kasumilt ja krediitiasutuse avansilise tulumaksu määr 18%-ni. Lisaks kaotati soodsam maksumäär regulaarselt makstavatele dividendidele.

1. jaanuarist 2025 tõusis Leedus tulumaksu määr ettevõtetele 15%-lt 16%-ni.

Alates 1. jaanuarist 2026 rakendub Eestis julgeolekumaks määraga 2% residentidest äriühingute majandusaasta tulumaksueelsele kasumile. Antud julgeolekumaks arvutatakse ettevõtete eraldi seivate kasumiaruannete alusel. Eeldatavasti kehtib antud maks kuni 2028. aastani.

Grupi edasilükkunud tulumaksuvarasid ja -kohustisi arvutatakse nominaalväärtuses, kasutades asjakohase riigi järgnevatel aastatel kehtivat maksumäära. Tasumisele kuuluvat ja edasilükkunud tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes real „Tulumaksukulu“.

3.16 Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse raha ja saldod Eesti keskpangas (välja arvatud kohustuslik reserv, kogunud intress) ning korrespondentkontosid ja üleöödeposiite teistest pankades. Saldod näitavad seda, millised vahendid on kättesaadavad igal ajahetkel. See tähendab, et kogu raha ja raha ekvivalendid on koheselt kättesaadavad.

4. Uued standardid ja tõlgendused

4.1 Välja antud standardid, mis ei ole veel vastu võetud

Rahvusvaheline Aruandlusstandardite Nõukogu (IASB) ja Rahvusvaheline Finantsaruandluse Tõlgendamise Komitee (IFRIC) on avaldanud järgmised standardid, standardite muudatused ja tõlgendused, mis rakenduvad 2025. aastal või hiljem. IASB lubab varasemat rakendamist. Grupi jaoks nende rakendamine eeldab ka, et need on heaks kiidetud EL-i poolt, kui muudatused ei ole kooskõlas varasemate IFRS raamatupidamisreeglitega. Sellest tulenevalt ei ole Grupp 2024. aasta aastaaruandes järgmisi muudatusi rakendanud.

4.1.1 Finantsaruannete esitamine ja neis andmete avalikustamine (IFRS 18)

Rahvusvaheline Aruandlusstandardite Nõukogu (IASB) on avaldanud IFRSi 18 finantsaruannete esitamise ja neis andmete avalikustamise kohta. IFRS 18 anti välja aprillis 2024. See hakkab kehtima 1. jaanuarist 2027 ja Euroopa Liit pole seda veel vastu võtnud. Uus standard asendab IASi 1 ja kehtestab uued nõuded finantsaruannete esitamisele ja teatud tulemusnäitajate avalikustamisele. Praegu hinnatakse muudatuste mõju Grupi finantsaruannetele.

4.1.2 Finantsvarade liigitamise ja mõõtmise muudatused (IFRS 9 ja IFRS 7)

Rahvusvaheline Aruandlusstandardite Nõukogu (IASB) on avaldanud finantsvarade liigitamise ja mõõtmise muudatused standardites IFRS 9 ja IFRS 7. Peamiselt antakse muudatustega juhiseid selle kohta, kuidas hinnata finantsvara lepingulisi rahavooge, sealhulgas tingimusklausleid ja nendega seotud avalikustamisnõudeid. Muudatused anti välja 2024. aasta mais ja need hakkavad kehtima 1. jaanuarist 2026. Euroopa Liit ei ole neid veel vastu võtnud. Praegu hinnatakse muudatuste mõju Grupi finantsaruannetele.

4.2 Muud raamatupidamisstandardite muudatused

Muud (avaldatud, kuid mitte veel kasutusele võetud) uued või muudetud IFRS-ide või nende tõlgendused ei mõjuta eeldatavasti Grupi finantsseisundit, majandustulemusi, rahavoogusid ega avalikustatud teavet.

3 Riskid

Swedbank Eesti kuulub Swedbanki gruppi ning seega järgib samu riskijuhtimise põhimõtteid, standardeid ja protseduuri-reegleid kooskõlas riiklike seadustega nagu Swedbank grupp.

Swedbanki määratluse kohaselt on risk ettevõttesisestest protsessidest või tulevikus aset leida võivate sise- või välis-sündmustest tulenev potentsiaalselt negatiivne mõju Grupi turuväärtusele. Riski mõiste ühendab sündmuse toimumise tõenäosuse ja mõju, mida see sündmus avaldaks Swedbanki grupi kasumile ja kahjumile, omakapitalile ja väärtusele.

Juhatus vastutab kogu Grupi hõlmava riskijuhtimise raamistiku loomise eest. Riskijuhtimise raamistik hõlmab protsesse, mis tagavad, et Grupp tuvastab, hindab ja vajadusel mõõdab juhib ja jälgib riske ning teavitab neist.

Ettevõtte riskijuhtimise poliitika (ERM poliitika) kaudu määratleb ja edastab nõukogu Grupi riskistrateegia ja riskivalmiduse ning loob aluse usaldusväärsele riskikultuurile ja riskiteadlikkusele kogu organisatsioonis.

Juhatus kehtestab riskivalmiduse põhimõtted peamiste Grupi riskide taksonoomias määratletud riskiliikide kohta, et tagada riskipositsiooni püsimine madalal tasemel ka pike-mas perspektiivis. Riskivalmidus peab piirama Grupi riskide võtmist ning tagama minimaalse kapitali ja likviidsuse tase-me. Riskivalmidust väljendatakse kvalitatiivselt ja vajaduse korral kvantitatiivselt riskivalmiduse kinnitatud poliitikas. Juhatus viib Grupi riskivalmidust ellu pangasiseste sise-eeskirjade ja riski piirmäärade raamistiku kaudu. See raamistik sisaldab limiite, mis kehtestati Swedbanki grupi, Baltimaade konsolideerimisgrupi ja Swedbank Eesti tasandil, samuti olulisi riskiindikaatoreid, kui see on vajalik riskijuhtimise seisukohalt. Piirmäärad ja olulised riskiindikaatorid on

vahendid, millega kontrollitakse ja jälgitakse riskipositsiooni, riskikontsentratsiooni ja riskide suurenemist. Nende ühine eesmärk on tagada, et riskid jääksid riskivalmiduse piiridesse.

Kapitali adekvaatsuse hindamise protsessis hinnatakse Grupi riskide koondtaset, eesmärkidest ja äristrateegiast tulenevaid kapitalivajadusi. Eesmärk on tagada nii kapitali tõhus kasutamine ja samaaegselt, isegi ebasoodsate turutingimuste korral, see, et Grupp täidab seaduses sätestatud miinimumkapitali nõudeid, säilitab ligipääsu nii kodumaistele kui ka rahvusvahelistele kapitaliturgudele ning suutlikkuse toetada oma kliente.

Välised riskid ja muud riske mõjutavad tegurid

Grupp jälgib tähelepanelikult arenguid potentsiaalsete riskide ennetavaks juhtimiseks mitmes valdkonnas:

Geopoliitiline olukord

2024. aasta geopoliitilised pinged püsisid kõrged, kuna sõda pärast Venemaa pikemaajalist sissetungi Ukrainasse 2022. aasta veebruaris jätkas geopoliitika ja globaalse makromajandusliku kliima mõjutamist. Nendest väljakutsetest hoolimata püsis Swedbanki riski-, sealhulgas küberriski maandamise võimekus rahuldavana ning Pank suutis nendest geopoliitilistest pingetest mööda navigeerida, säilitades samal ajal oma äritegevuse ja teenused.

Ülemaailmne inflatsioon

2024. aastal viisid ülemaailmsed inflatsioonitrendid inflatsiooni jätkusuutlikule tasemele. Reaktsioonina inflatsiooni aeglustumisele ja majanduslanguse märkidele paljudes majandustes hakkasid mitmed keskpangad oma poliitilisi intressimäärasid alandama. Vaatamata sellele on inflatsiooni ja tulevaste intressimäärade dünaamika osas endiselt teatav ebakindlus. Swedbank aga juhtis oma riske edukalt ja säilitas aastaringsest kõrge krediidikvaliteediga stabiilse krediidiportfelli.

Kliimamuutus

Kliimamuutused avalduvad jätkuvalt kogu maailmas. Euroopa seisis taas silmitsi raskete ilmastikunähtustega, eriti üleujutustega. Pärast 2015. aasta Pariisi kokkulepet on EL ja selle liikmesriigid pidevalt välja töötanud kliimaseadusi, -poliitikat ja -määrusi, mis kannustavad majandust ümber kujundama. Finantssüsteemil, sealhulgas pankadel, on oluline roll oma klientide toetamisel üleminekul kasvuhoonegaaside netonullheite ühiskonnale, juhtides samal ajal riske, mis tulenevad nii üleminekust endast kui ka kliimamuutuste tekkivatest füüsilistest mõjudest. Swedbank tegeleb kliimaga seotud riskide juhtimisega, nagu selgitatud „Kestlikkusaruandes“.

Krediidiriski areng

Laenuandmise madala riski tagamiseks analüüsib Grupp laenuandmise protsessis laenuvõtja pikaajalist tagasimaksevõimet ning peab väga tähtsaks stabiilseid rahavoogusid isegi majanduslanguse ja kõrge intressimäära keskkonnas. 2024. aastal jätkus majanduslangus juba teist aastat järjest, peegeldades pidevaid väljakutseid pärast tormilist keskkonda, mis hõlmas rekordkõrget inflatsiooni, kiiresti tõusvaid intressimäärasid ja turu tasakaalustamatust, mille põhjuseks oli peamiselt Venemaa-Ukraina sõja kaudne mõju. Potentsiaalse taastumise ootused ei täitunud, kuna välisturgude nõrkus ja tarbijate ettevaatlikkus pikendasid majandusseisakut. Nominaalne SKP on jätkuvalt kasvanud, kuid kasvutempo jääb ühe ja viie vahele. Krediidiportfelli kasv püsis 2024. aastal ettevõtete segmentis suhteliselt kiire, millele aitas kaasa laenuvõime ootused ei täitunud, kuna välisturgude nõrkus ja tarbijate ettevaatlikkus pikendasid majandusseisakut. Nominaalne SKP on jätkuvalt kasvanud, kuid kasvutempo jääb ühe ja viie vahele. Krediidiportfelli kasv püsis 2024. aastal ettevõtete segmentis suhteliselt kiire, millele aitas kaasa laenuvõime ootused ei täitunud, kuna välisturgude nõrkus ja tarbijate ettevaatlikkus pikendasid majandusseisakut.

nantseerimisaktiivsuse tõttu. Portfelli krediidikvaliteet püsis kindlal tähtajaks tasumata tasemel, makseraskuste taluvus ja makseviivituste statistika on püsinud mugaval tasemel.

Eraelurumide hinnad pealinnas jäid 2024. aastal stabiilseks. Tehingute aktiivsus korteriturul jäi eelmise aasta taseme lähedale. Vaatamata stabiilsele turuaktiivsusele 2024. aastal võrreldes 2023. aastaga oli Tallinnas korteritehingute arv võrreldes 2021. aasta tippasemega 24% väiksem. Tõenäoliselt pakuvad langevad intressimäärad mõningast tuge turu aktiivsuse säilitamiseks 2025. aastal.

Digitaliseerimise väljakutsed ja riskid

Swedbank on täisteenuseid pakkuv pank, mis tegutseb neljal koduturul. Meie kliendid ootavad meilt kohtumist turvalisel, mugaval ja järjepidevalt ligipääsetaval viisil, olenemata sellest, kus nad seda soovivad teha. See nõuab, et Swedbank saavutaks ja säilitaks tõhusa, stabiilse ja vastupidava IT-keskkonna, sealhulgas sisseostetavad teenused.

Infoturbe ohud, sealhulgas küberrisk ja välispettuste risk, suurenevad koos suuremate digitaliseerimise jõupingutustega, mis nõuab uusi Swedbanki ja klientide kaitsmise viise. 2024. aastal tugevdas Swedbank veelgi oma digitaalset operatiivset vastupanuvõime raamistikku ja protsesse, et tagada Grupi kriitiliste ja oluliste funktsioonide vastupanuvõime.

Organiseeritud kuritegevusega seotud pettuste risk jätkas 2024. aastal suurenemist. Pettuste ennetamine on oluline Swedbanki äritegevuse tuleviku tagamiseks ja meie kui usaldusväärse ja hooliva panga positsiooni säilitamiseks. Aasta jooksul on Swedbank jätkanud pettuste ennetamise võimekusse investeerimist ning suurendanud ressursse ja süsteemituge, et veelgi tugevdada kolme kaitsekihti: ennetada, avastada ja reageerida.

Finantskuritegevuse vastased meetmed

Grupi finantskuritegevuse vastaseid meetmeid iseloomustab madal riskiisu. 2024. aastal jätkas Grupp ressurside investeerimist taristusse mis on seotud pikaajaliste jätkusuutlike ja tõhusate võtmeprotsessidega, nagu „Tunne oma klienti“ (KYC), ettevõttele riskihindamine, tehingute jälgimine, sanktsioonide kontrollimine ja nõuetekohane aruandlus. Swedbank on pühendunud hea vastavuskultuuri edendamisele ja teadlikkuse tõstmisele kogu personali järjepideva koolitamisega.

Geopoliitilise olukorra tõttu on erilist tähelepanu pööratud finantssanktsioonidele. Grupp jätkab asjakohaste ressurside ja pädevuse eraldamist suurenenud riski leevendamiseks ja kontrollimiseks ning ennetavate otsuste rakendamiseks ja elluviimiseks kooskõlas aluseks võetud riskiisuga.

Muud tegurid

Tulumaks

Tulumaksuvaldkond on keeruline ja jätab ruumi hinnangute andmiseks. Kohaldatavate seaduste praktikaid ja tõlgendusi muudetakse tihti, mõnikord tagasiulatuvalt. Juhul kui maksumet või olemasolu korral maksukohus tõlgendavad teemat Grupi esialgselt tõlgendusest erinevalt, võib see mõjutada Grupi tegevust, tulemusi ja finantsseisundit.

Swedbanki riskide taksonoomia

Swedbank Eesti kasutab Swedbanki grupi riskide taksonoomiat, mis on süsteem riskide jaotamiseks rühmadesse riskide ühiste tunnuste põhjal. Riskide taksonoomia kategooriaid nimetatakse riskide liikideks.

Risk	Kirjeldus
Krediidirisk (3.1)	Risk, et vastaspool ei täida oma kohustusi Grupi ees ja risk, et panditud tagatis ei kata Grupi nõudeid.
Likviidsusrisk (3.2)	Risk, et ei suudeta täita maksekohustusi maksetähtaegade saabumisel ilma oluliste lisakulutusteta rahaliste vahendite saamiseks või kahju kandmiseks vara kiirmüügi korral.

Tururisk (3.3)	Risk, et Grupi tulemused, omakapital või väärtus vähenevad finantsturgude riskitegurite muutuste tõttu. Väärtus hõlmab nii majanduslikku väärtust kui ka arvestuslikku väärtust ning sisaldab väärtuse korrigeerimisi, nagu CVA (kreeditväärtuse korrigeerimine) ja DVA (deebetväärtuse korrigeerimine).
Operatsioonirisk (3.4)	Kahjumite risk, äriprotsesside häired ja negatiivne mainemõju, mis tulenevad ebaadekvaatsetest või puudulikest sisetest protsessidest, inimlikest või süsteemi vigadest või ettevõttevälisest sündmustest.
Õigusnormidele vastavusrisk (3.5)	Risk, et Grupp ei täida kõiki oma litsentsitud tegevuse suhtes kohaldatavaid väliseid ja sise-eeskirju.
Tegevusrisk (3.6)	Kliendi parimate huvide, õiglaste turutavade, andmekaitsealaste õigusaktide ja eetikakoodeksi järgimata jätmise risk.
Finantskuriteo risk (3.7)	Rahapesu, terrorismi rahastamise, sanktsioonide rikkumise, altkäemaksu ja korruptsiooni ning klientide maksudest kõrvalhoidumise soodustamise risk.
Kindlustusrisk (3.8)	Kindlustustegevuses väljendab risk kindlustuslepingute sõlmimise riski, tururiski, krediidiriski ja likviidsusriski, mis on seotud täielikult Grupile kuuluvate kindlustusettevõtetega.
ESG risk (3.9)¹	ESG risk on mis tahes praeguse või tulevase negatiivse mõju risk kontsernile, mis tuleneb keskkonna-, sotsiaalsestest või juhtimisteguritest (ESG). Mõju võib avalduda kaudselt kontserni vastaspoolte ja investeeritud varade kaudu või otseselt Grupile.
Muud riskiliigid (3.10)	Muud riskide liigid Grupi riskide taksonoomias on kapitalirisk, strateegiline risk ja vastavusrisk.

1) ESG risk mõjutab mitmeid teisi riskiliike, peamiselt vastavus-, krediidiriski, operatsiooniriski ja strateegilisi riske.

3.1 Krediidirisk

3.1.1 Mõiste

Krediidirisk on risk, et tehingupartner ei suuda täita oma lepingulisi kohustusi Grupi ees ja risk, et panditud tagatis ei kata nõudeid.

3.1.2 Riskijuhtimine

Grupi laenuvõttevõtte keskseks põhimõtteks on, et iga Grupi äriüksus vastutab täielikult oma krediidiriski eest, krediidiotused tuginevad krediidiprotsessile ja neid tehakse vastavalt kehtivatele õigusaktidele ning et need otsused on kooskõlas Grupi äri- ja krediidistrateegiaga. Olenevalt laenu suuruselt ja iseloomust võib laenuandmise otsuse teha näiteks krediidispetsialist süsteemide abil või laenukomitee. Äriüksusel on täielik äriplaneerimine vastutus, sealhulgas vastutus sisemise krediidikontrolli eest, sõltumata sellest, kes lõppotsuse teeb. Krediidiriski juhtimisel lähtutakse kogu Grupis dualsuspõhimõttest. Põhimõtet rakendatakse nii sõltumatu krediidiosakonna töös, otsuste tegemisel vastutajate poolt kui ka krediidandmise protsessis. Iga äriüksus vastutab selle eest, et sisekontroll on kaasatud olulistesse krediidandmise protsessi osadesse.

Krediidandmise protsess hõlmab äritegevuse ja otsuste langetamise protsesse, mis on seotud laenuandmise, krediidijälgimise ja krediidiriski kvantifitseerimisega. Krediidandmise otsuse langetamiseks on vaja, et laenuvõtja suudab hea tahte juures eeldatavasti täita oma kohustusi Grupi ees. Grupp omakorda püüab saada piisavat tagatist. Vastutustundlik, töökindel ja tasakaalustatud laenuvõttevõtte näeb ette, et iga tehingut tuleb käsitleda asjaomaste välistegurite kontekstis, võttes arvesse Grupi ja teiste turuosaliste teadmisi prognoositavatest kohalikest, piirkondlikest ja globaalsetest muutustest ja arengutest, mis võivad tehingut ja selle riske mõjutada. Näiteks on jätkusuutlikkus, sh keskkonnaga

seonduv, sotsiaalne vastutus ja ärieetika olulised tegurid, millega arvestatakse krediidiprotsessis.

Ettevõtete krediidiprotsesside suhtes teostatakse ESG analüüs. Analüüs on krediidianalüüsi lahutamatu osa ja selle eesmärk on hinnata, kuidas nende valdkondadega seotud riskid võivad näiteks mõjutada laenuvõtja kasumlikkust, tagasimaksevõimet ja tagatise väärtust. Analüüsi käigus arvestatakse ka laenuvõtjate ja samuti pankade maineriskiga. ESG-analüüs on kohustuslik kõigile klientidele ettevõtete riskipositsiooni klassis, milles on Grupi kogu krediidilimiit suurem kui 0,8 miljonit eurot.

Riskide liigitamine on krediidandmise protsessis kesksel kohal. Riskiklassi hinnatakse ja see määratakse iga krediidiotuse osana. Riskiklass mõjutab ka analüüsi ja dokumentatsiooni ulatust ning seda, kuidas kliente jälgitakse. Nii saab madala riskiga tehinguid kinnitada lihtsama ja kiirema laenuandmise protsessi kaudu. Kõiki krediidiriskipositsioone hinnatakse süstemaatiliselt ja järjepidevalt, et varakult tuvastada krediidiriski oluline suurenemine. Vähemalt kord aastas vaadatakse üle ka kõrgendatud riskiga riskipositsioonid ning äriklientide, finantsinstitutsioonide ja riikide riskipositsioonid. Seda tehakse selleks, et tagada laenuvõtja finantsolukorra ja tuleviku suunatud krediidikõlblikkuse igakülgne hindamine, riskiklassi üle vaatamine ja laenuandjaga pikaajalise suhte hindamine.

Grupi Riskiosakond toimib iseseisvalt teise kaitseliini riskijuhtimise funktsioonina ja vastutab krediidiriski juhtimise, mis hõlmab krediidiprotsessi, riskilimiite ja riskide liigitamise süsteemi, iseseisva jälgimise ja kontrolli eest. Grupi Riskiosakond vaatab regulaarselt läbi ja hindab kogu krediidiportfelli riskiprofiili ja riskide arengut. Regulaarselt tehakse stressiteste, nt osana sisemise kapitali adekvaatsuse hindamise protsessist (*Internal Capital Adequacy Assessment Process*, ICAA). Riskipositsioone ja suurenenud riske erinevates segmentides ning samuti suuri individuaalseid riskipositsioone jälgitakse põhjalikult. Vajadusel viiakse läbi teatud segmentide või alamportfellide spetsiifilisi analüüse ja stressiteste. Grupp teeb erinevates majandusharudes regulaarselt kindlaks ESG riske ja analüüsib neid. Need analüüsid on lisatud äriplaneerimisse ja krediidistrateegiatesse.

3.1.3 Riskide mõõtmine

Grupisest riskide liigitamise süsteemi kasutatakse muuhulgas järgnevalt:

- riskide hindamine ja krediidiotuste tegemine;
- kapitalinõuete ja kapitalipaigutuste hindamine;
- riskiga korrigeeritud tootluse hindamine (sh riskiga korrigeeritud kapitali tootlus);
- krediidikahjumite allahindlused;
- krediidiriskide jälgimine ja juhtimine;
- näiteks nõukogu ja juhatuse teavitamine krediidiriskist;
- krediidistrateegia ja sellele vastavate riskijuhtimistegevuste väljatöötamine.

Krediidiriski positsioonide eeldatavate kahjumite ja regulatiivsete kapitalinõuete kõige olulisemad riskiparameetrid on: **Maksejõuetuse tõenäosus (*Probability of Default, PD*)** - tõenäosus, et tehingupartneri või lepingu puhul tekivad määratud perioodi jooksul maksehäired;

Laenu maksejõuetusest tingitud kahjumäär (*Loss Given Default, LGD*) - krediidiriskipositsiooni osa, mis maksejõuetuse korral väljendab eeldatavat kahju, ja

Maksejõuetuses olev riskipositsioon (*Exposure at Default, EAD*) - krediidiriski positsioon, mis on hinnanguliselt pangal siis, kui tema tehingupartneril on tekkinud makseraskused.

PD mudelites kasutatakse riskiklasside määramisel 22 riskiklassiga skaalat, kus 0 on kõige kõrgem ja 21 kõige madalam maksejõuetuse risk. Lisaks eksisteerib üks klass maksehäirega laenudele.

Alljärgnevas tabelis kirjeldatakse riskiskaalat ja seda, kui

das see on seotud maksejõuetuse tõenäosusega 12 kuu jooksul.

Riskiklass vastavalt IRB metodoloogiale

Sisemine riskiklass	PD,%
18-21	<0,1
13-17	0,1-0,5
9-12	>0,5-2,0
6-8	>2,0-5,7
0-5	>5,7-99,9
Viivislaenu	100

Grupisese riskide liigitamise süsteemi kinnitavad ühiselt vastavad finantsinspeksioonid ja Euroopa Keskpang (EKP) ning Grupp võib kasutada IRB meetodit krediidiriski kapitalivajaduse olulise osa arvutamiseks. Grupp kasutab mitmeid erinevaid riskide liigitamise mudeleid krediidiportfelli erinevate alamsegmentide puhul. Mudeleid on kahte tüüpi. Ühed põhinevad statistilistel meetoditel, mille puhul on nõutav juurdepääs tehingupartneritega seotud suurele teabehulgale ja makseraskustesse sattunud tehingupartneritega seotud teabele. Teine mudel põhineb rohkem eksperthinnangutel ja seda kasutatakse juhtudel, kui statistilised mudelid ei ole kohaldatavad. Paljud mudelid on nende kahe mudeli kombinatsioon. Neid mudeleid valideeritakse uute mudelite kasutusele võtmisel ning oluliste muudatuste tegemisel, aga ka perioodiliselt vähemalt kord aastas. Valideerimise eesmärk on tagada, et iga mudel võimaldaks riski mõõta piisava täpsusega. Lisaks hinnatakse mudelite praktilist rakendatavust igapäevases krediidi teenuste osutamises. 2024. aastal uuendas Grupp oma IRB mudeleid ja esitas detsembris uued taotlused. Pärast nende nõuetekohast läbivaatust ja kinnitamist hakatakse uusi mudeleid rakendama järgmise paari aasta jooksul.

Finantsaruannetes arvutatakse eeldatavad krediidikahjumid kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandluse standardiga IFRS 9, mida kirjeldatakse allpool punktis 3.1.4. Regulaatiivsete kapitalinõuete kohaselt (Baseli õiguslik raamistik) arvutatud eeldatavate kahjumite ja IFRS 9 kohaste eeldatavate krediidikahjumite mõõtmise peamine erinevus on lühidalt toodud punktis 3.1.5 „IFRS 9 vs regulatiivne kapitali raamistik“.

3.1.4 Eeldatavate krediidikahjumite arvutamine

Eeldatavate krediidikahjumite allahindlused

Grupp mõõdab krediidikahjumite allahindlusi eeldatavate laenukahjumite mudeli alusel. Eeldatavaid krediidikahjumeid mõõdetakse vastavalt faasile, kuhu konkreetne vara aruandluskupäeva seisuga paigutatakse. Kui finantsvara krediidirisk ei ole alates esmasest kajastamisest oluliselt suurenenud (1. faas), lähtutakse väärtuse languse hindamisel 12-kuulistest eeldatavatest krediidikahjumitest.

Kui finantsvara krediidirisk on oluliselt suurenenud (2. faas) või kui selle väärtus on krediidi kvaliteedi halvenemise tõttu langenud (3. faas), väljendavad krediidikahjumite allahindlused eluea jooksul eeldatavaid krediidikahjumeid. Antud mõõtmisi tehakse ettevõttesiseselt väljatöötatud statistiliste mudelite või eeldatavate lepinguliste rahavoogude individuaalsete hinnangute põhjal. Mõlemal juhul peab juhtkond tegema olulisi otsuseid. Eeldatavate krediidikahjumite hindamise portfelli määratakse kindlaks sama segmentatsiooni kohaselt, mida rakendatakse ka regulatiivsetel eesmärkidel, ja neil on ühised riskinäitajad. See põhineb kogu krediidiportfelli homogeensetel alamsegmentidel, nagu näiteks riik, tegevusvaldkond või tootegrupp.

Kvantitatiivsetes mudelites kasutatavad peamised sisendid on maksejõuetuse tõenäosus, laenu maksejõuetusest tingitud kahjumäär, maksejõuetuses olev riskipositsioon ja eeldatav eluiga. Eeldatavad krediidikahjumid peegeldavad nii ajaloolisi andmeid kui ka tõenäosusega kaalutud tulevikku suunatud stsenaariumeid.

Maksejõuetuse tõenäosus (PD)

Finantsinstrumendi maksejõuetuse tõenäosus (*Probability of Default*, PD) 12 kuu või lepingu kehtivusaja jooksul väljendab tõenäosust, et kohustused jäetakse täitmata kas järgmise 12 kuu või finantsinstrumendi eeldatava eluea jooksul, võttes arvesse bilansipäeval valitsevaid tingimusi ja krediidiriski mõjutavaid tulevase majandustingimusi.

IRB maksejõuetuse tõenäosuse mudelitel põhinevad sisenemised riskihindamise tasemed moodustavad IFRS 9 kohaselt maksejõuetuse tõenäosuse mudelite sisendi, samas kui finantsvara eluiga katva maksejõuetuse tõenäosuse tähtsajalise struktuuri määramiseks kasutatakse varasemaid maksejõuetuse määrasid. Väljatöötatud maksejõuetuse tõenäosuse mudelid segmenteeritakse ühiste riskinäitajate põhjal, nagu näiteks võlgniku tüüp, riik, tootegrupp ja tööstusharu ning neid kasutatakse 12 kuu või eluea võimaliku maksejõuetuse tõenäosuse tuletamiseks. Segmentide ja riigipõhiseid krediidsüklilindeksid prognoositakse erinevate makromajanduslike stsenaariumite põhjal.

Iga stsenaariumi puhul korrigeeritakse PD tähtsajalise struktuuri prognoositava krediidsüklilindeksi korrelatsiooni põhjal ja tulemuseks saadakse tulevikku suunatud kindla ajahetke kohta käiva maksejõuetuse tõenäosuse hinnangud. Halvenev majanduslik väljavaade või negatiivse stsenaariumi tõenäosuse suurenemine toob seega kaasa ka kõrgema maksejõuetuse tõenäosuse 12 kuu või finantsinstrumendi eluea jooksul, suurendades seeläbi nii eeldatavaid krediidikahjumeid kui ka laenu liikumist 1. faasist 2. faasi.

Laenu maksejõuetusest tingitud kahjumäär (LGD)

Laenu maksejõuetusest tingitud kahjumäär (*Loss Given Default*, LGD) väljendab maksejõuetusest tulenevat eeldatavat kahju, võttes arvesse tulevaste tagasimaksete tõenäosust ja eeldatavat suurust, sh tagatise realiseerimine, tagasimaksete laekumise periood ja raha ajaväärtus. LGD hinnangud põhinevad varasematel kahjuandmetel, mis on segmenteeritud geograafilise asukoha, tagatise liigi, võlgniku tüübi ja tooteteabe kaupa. Tulevikku suunatud teave peegeldub LGD hinnangutes, kus iga makromajandusliku stsenaariumi puhul kasutatakse prognoositud tagatisväärtuse indekseid, et korrigeerida tulevase laenusumma ja tagatisvara väärtuse suhtarvu ja tagasimaksete määrasid. Tagatise väärtuse langust väljendav majanduslik prognoos vähendab tagasimaksete määra ning tõstab laenusumma ja tagatisvara väärtuse suhtarvu, tõstes seega ka kahjumäära maksejõuetuse hetkel ja eeldatavaid krediidikahjumeid.

Maksejõuetuses olev riskipositsioon (EAD)

Maksejõuetuses olevad riskipositsioonid (*Exposure at Default*, EAD) väljendavad eeldatavat riskipositsiooni tulevasel maksejõuetuse kuupäeval, võttes arvesse eeldatavaid muutuseid riskipositsioonis aruandeperioodi järel. Grupi mudelil põhinev meetod EAD määramiseks peegeldab põhisumma ja intressimaksete lepingulisi tingimusi, lepingujärgset lunastustähtaega ning arvelduslaenu väljavõtmisi ja tühistamatuid bilansiväliseid kohustusi.

Eeldatav eluiga

Grupp mõõdab eeldatavaid krediidikahjumeid maksejõuetuse riski põhjal nõude eeldatava eluea vältel. Eeldatav eluiga on enamasti limiteeritud maksimaalse lepingulise perioodiga, mille jooksul on Grupp krediidiriskile avatud, isegi juhul, kui äritavale vastab pikem periood. Eeldatava eluea määramisel arvestatakse kõigi lepinguliste tingimustega, sealhulgas ettemaksu ja pikendamise ning Grupi jaoks siduvate krediidi pikendamise võimalustega. Kodulaenuportfelli puhul kasutab Grupp käitumuslikku eluea mudelit, mis aitab prognoosida, millise tõenäosusega on nõue mis tahes ajahetkel oma järelejäänud eluea jooksul jätkuvalt avatud ega ole maksejõuetuses (arvestades varajase tagasimakse tõenäosust). Krediitkaartide puhul määratakse käitumuslik eluiga eelneva tootepõhise teabe alusel ja see võib ulatuda 10

aastani.

Krediidiriski olulise suurenemise tuvastamine

Grupp kasutab krediidiriski olulise suurenemise hindamiseks nii kvantitatiivseid kui ka kvalitatiivseid näitajaid. Kriteeriumid on toodud lisa 2 „Arvestuspõhimõtted“ punktis 3.6.3. „Krediidiriski olulise suurenemise määramine pärast esmast kajastamist“. Alljärgnevates tabelites on esitatud kvantitatiivsed lävendid:

- muutused maksejõuetuse tõenäosuses 12 kuu jooksul ja muutused sisemistes riskihindamise tasemetes, mida on rakendatud enne 2018. aasta 1. jaanuari väljastatud laenude portfelli puhul. Näiteks riskipositsioonide puhul, mille riskitase esmasel kajastamisel jäi 0 ja 5 vahele, hinnatakse oluliseks krediidiriski muutuseks langust esialgsest tasemest ühe taseme võrra allapoole. Teisest küljest selliste riskipositsioonide puhul, mille riskitase jäi esmasel kajastamisel 18 ja 21 vahele, hinnatakse märkimisväärseks krediidiriski muutuseks langust esialgsest tasemest 6 kuni 8 taseme võrra allapoole.
- muutused maksejõuetuse tõenäosuse lepingu eluea jook-

sul, mida on rakendatud pärast 2018. aasta 1. jaanuari väljastatud laenude portfelli puhul. Näiteks riskipositsioonide puhul, mille riskitase esmasel kajastamisel jäi 0 ja 5 vahele, hinnatakse oluliseks krediidiriski muutuseks 50% kasvu maksejõuetuse tõenäosuse lepingu eluea jooksul võrreldes esialgse tasemega. Teisest küljest selliste riskipositsioonide puhul, mille riskitase jäi esmasel kajastamisel 18 ja 21 vahele, hinnatakse oluliseks 200-300 protsendilist PD kasvu võrreldes esialgse tasemega.

Need lävendid peegeldavad madalamat tundlikkust riskiskaala madalama riskiosa muutuste ja suuremat tundlikkust riskiskaala kõrgema riskiosa muutuste suhtes.

Grupp on viinud läbi tundlikkusanalüüsi selle kohta, kuidas muutuksid krediidikahjumite allahindlused, kui rakendataid lävendeid tõstetakse või langetatakse. Madalam lävend tõstaks nii 1. faasist 2. faasi liikuvate laenude arvu kui ka hinnangulisi krediidikahjumite allahindlusi. Kõrgem lävend avaldaks vastupidist mõju.

Alljärgnevates tabelites on välja toodud tundlikkusanalüüsi mõju krediitikahjumite allahindlustele aastalõpu seisuga.

Krediidiriski oluline suurenemine: finantsinstrumendid, mille esmane kajastamine toimus enne 1. jaanuari 2018:

Miljonites eurodes			2024				2023			
			Krediidikahjumite allahindlused, mõju				Krediidikahjumite allahindlused, mõju			
Sisemine riskihinnangu tase esmasel kajastamisel	12 kuu maksejõuetuse tõenäosuse vahemik esmasel kajastamisel	Lävend, reitingu alandamine ^{1,2,3}	Lävendi suurenemine 1 klassi võrra	Lävendi vähenemine 1 klassi võrra	Kajastatud krediitikahjumite allahindlused 31.12	Portfelli osakaal (%) bilansilisest brutoväärtusest 31.12	Lävendi suurenemine 1 klassi võrra	Lävendi vähenemine 1 klassi võrra	Kajastatud krediitikahjumite allahindlused 31.12	Portfelli osakaal (%) bilansilisest brutoväärtusest 31.12
18-21	<0,1%	6 - 8 klassi	-7,1%	11,4%	0,0	1,3%	-6,3%	7,7%	0,1	7,8%
13-17	0,1-0,5%	4 - 7 klassi	-9,0%	8,8%	0,2	4,7%	-9,4%	19,7%	0,4	5,6%
9-12	0,5-2,0%	2 - 5 klassi	-5,6%	8,2%	0,6	6,1%	-8,2%	3,8%	2,1	7,4%
6-8	2,0-5,7%	1 - 3 klassi	-5,8%	15,2%	0,2	2,3%	-4,4%	8,2%	0,6	2,8%
0-5	>5,7% ja <100%	1 klass	-0,6%	0,0%	0,7	1,2%	-1,5%	0,0%	0,5	1,5%
			-4,1%	5,9%	1,8	15,5%	-6,8%	5,9%	3,6	25,1%
Finantsinstrumendid, mille suhtes rakendatakse madala krediidiriski erandit						0,8%				0,9%
3. faasi finantsinstrumendid					6,3	0,1%			12,5	0,2%
Mudelijärgne allahindluse korrigeerimine eksperdi poolt ⁴					0,5				2,7	
Allahindlused kokku⁵					8,7	16%			18,9	26%

1) Alandamine kahe klassi võrra vastab järgmise 12 kuu maksejõuetuse tõenäosuse umbes 100%-lisele tõusule.

2) Lävendid varieeruvad antud vahemikus sõltuvalt laenuvõtja geograafilisest asukohast, segmendist ja sisemisest riskihinnangust.

3) Tundlikkusanalüüside teostamisel kasutatakse 1. klassi lävendit.

4) Kujutab endast mudelijärgset allahindluse korrigeerimist ekspertide poolt 1. ja 2. faasi puhul.

5) Millest bilansiväliste riskipositsioonide eraldised on kokku summas 0,2 miljonit eurot (2023: 0,7 miljonit eurot).

Krediidiriski oluline suurenemine: finantsinstrumendid, mille esmane kajastamine toimus 1. jaanuaril 2018 või hiljem:

Miljonites eurodes		2024				2023			
		Krediidikahjumite allahindlused, mõju				Krediidikahjumite allahindlused, mõju			
Sisemine riskihinnangu tase esmasel kajastamisel	Lävend, maksejõuetuse tõenäosuse kasv eluea jooksul ¹	Lävendi kasv 100%	Lävendi langus 50%	Kajastatud krediidikahjumite allahindlused 31.12	Portfelli osakaal (%) bilansilisest brutoväärtusest 31.12	Lävendi kasv 100%	Lävendi langus 50%	Kajastatud krediidikahjumite allahindlused 31.12	Portfelli osakaal (%) bilansilisest brutoväärtusest 31.12
18-21	200-300%	-2,4%	2,6%	0,1	5,5%	-41,0%	1,9%	0,1	2,9%
13-17	150-250%	-19,7%	5,4%	1,3	14,1%	-5,6%	10,0%	1,1	12,7%
9-12	100-200%	-3,6%	2,0%	7,3	17,8%	-1,0%	3,1%	6,0	16,5%
6-8	100-150%	-0,6%	0,9%	2,3	8,7%	-0,1%	0,6%	2,8	8,9%
0-5	50%	0,0%	0,0%	3,0	9,2%	0,0%	0,0%	4,2	9,1%
		-3,7%	1,7%	14,0	55,4%	-1,3%	2,2%	14,2	
Finantsinstrumendid, mille suhtes rakendatakse krediidiriski erandit	mille madala			0,1	28,0%			0,1	50,1%
3. faasi finantsinstrumendid				14,7	0,2%			9,9	0,0%
Mudelijärgne allahindluse korrigeerimine eksperdi poolt ²				8,8				11,0	23,5%
Allahindlused kokku³				37,7	84%			35,2	74%

1) Lävendid varieeruvad antud vahemikus sõltuvalt laenuvõtja geograafilisest asukohast, segmendist ja sisemisest riskihinnangust.

2) Kujutab endast mudelijärgset allahindluse korrigeerimist ekspertide poolt 1. ja 2. faasi puhul.

3) Millest bilansiväliste riskipositsioonide eraldised on kokku summas 3,4 miljonit eurot (2023: 3,4 miljonit eurot).

Tulevikku suunatud makromajanduslike stsenaariumite kasutamine

Tulevikku suunatud teavet kasutatakse nii krediidiriski olulise suurenemise hindamisel kui ka eeldatavate krediidikahjumite arvutamisel. Varasemate andmete analüüside põhjal on Grupi Riskiosakond tuvastanud ja kajastanud asjakohased makromajanduslikud näitajad, mida kasutatakse eri portfelli krediidiriskide ja kahjude määramisel geograafilise asukoha, laenuvõtja ja tooteliigi põhjal. Kõige suurem on korrelatsioon SKP kasvu, kinnisvarahindade, töötuse, nafta hinna ja intressimäärade vahel. Grupp jälgib pidevalt ülemaailmset makromajanduslikku olukorda, keskendudes eelkõige koduturgudele. See hõlmab tulevikku suunatud makromajanduslike stsenaariumide määramist erinevate regioonide jaoks ja olemasolevate stsenaariumide ümberarvestamist makromajanduslike prognooside tegemiseks.

Swedbanki makrouuringute osakonnas koostatakse makromajanduslikud stsenaariumid ja need on viidud kooskõlla Swedbanki majandusprognoosiga. Need stsenaariumid töötatakse välja tulevaste majandustingimuste eelduste peegeldamiseks, võttes arvesse kohalikku ja globaalset majanduse hetkeseisu. Makromajanduslikud prognoosid võtavad arvesse sise- ja välisteavet ning on kooskõlas tulevikku suunatud teabega, mida kasutatakse ka muul otstarbel, näiteks eelarvestamisel ja prognooside koostamisel. Eeldatavate krediidikahjumite hindamisel võtab Grupp arvesse kolme stsenaariumi, mis on lisatud mudelipõhiste eeldatavate krediidikahjumite PD ja LGD sisenditesse. Baasstsenaarium põhineb Grupi eelarvestsenaariumil ja teised stsenaariumid, mis väljendavad nii positiivsemaid kui ka negatiivsemaid väljavaateid, töötatakse välja sellele vastavalt. Baasstsenaariumile määratud tõenäosus on 66,6 protsenti ja nii ülemisele kui alumisele alternatiivsele stsenaariumile määratud tõenäosus on 16,7 protsenti.

Stsenaariumid

Eeldatakse, et maailmamajandus jääb aktiivsuse poolest lahknevaks. Euroalal on majandustegevus endiselt nõrk, kuid kiireneb järgmisel aastal ostujõu paranedes ja intressimäärade alanedes. USA majanduskasv aeglustub, kuid USA jääb G7 kõige paremini toimivaks majanduseks. Hiina majanduses, mis kasvab eeldatavasti lähiaastatel tagasihoidlikumalt, pole pööret näha. USA-lt oodatakse alates 2025. aasta juulist 60% imporditollide kehtestamist Hiinast ja 10% teistest riikidest pärit kaupadele. Eeldame proportsionaalset reaktsiooni, kuid mitte edasist eskaleerumist. Kaubanduse arenguga seotud ebakindlus on aga märkimisväärne ja kaubandussõja puhkemisel võib see halvendada majandustulemusi kõigi asjaosaliste jaoks.

Stsenaariumid

Eeldatakse, et maailmamajandus jääb aktiivsuse poolest lahknevaks. Euroalal on majandustegevus endiselt nõrk, kuid kiireneb järgmisel aastal ostujõu paranedes ja intressimäärade alanedes. USA majanduskasv aeglustub, kuid USA jääb G7 kõige paremini toimivaks majanduseks. Hiina majanduses, mis kasvab eeldatavasti lähiaastatel tagasihoidlikumalt, pole pööret näha. USA-lt oodatakse alates 2025. aasta juulist 60% imporditollide kehtestamist Hiinast ja 10% teistest riikidest pärit kaupadele. Eeldame proportsionaalset reaktsiooni, kuid mitte edasist eskaleerumist. Kaubanduse arenguga seotud ebakindlus on aga märkimisväärne ja kaubandussõja puhkemisel võib see halvendada majandustulemusi kõigi asjaosaliste jaoks.

Balti riikide majandused on viimastel aastatel lahku kasvanud. Leedu SKP kasv on kiirenenud, samal ajal kui Läti ja Eesti majandustulemused on nõrgemad olnud. Edaspidi oodatakse kasvu kiirenemist, kuid Eestis jääb reaalne ostujõu kasv tõenäoliselt aeglasemaks kui Lätis ja Leedus, kuna maksud tõusevad ja inflatsioon püsib kõrge.

31.12.2024	Positiivne stsenaarium				Baasstsenaarium				Negatiivne stsenaarium			
	2024 ¹	2025	2026	2027	2024 ¹	2025	2026	2027	2024 ¹	2025	2026	2027
SKT (aastane protsentuaalne muutus)	-0,7	3,0	2,9	2,8	-0,7	1,5	2,5	3,0	-0,7	-6,5	-3,6	4,7
Tööpuudus (%)	7,6	7,0	5,9	5,1	7,6	7,2	6,5	5,4	7,6	9,6	14,2	14,1
Eluasemehinnad (aastane protsentuaalne muutus)	6,7	4,7	5,2	4,5	6,7	3,2	4,5	4,9	6,7	-22,1	-18,7	9,8

1) Prognoositud 2024. aasta väärtused, kuna tegelikke ametlikke numbreid stsenaariumite kehtestamisel ei olnud veel avaldatud.

31.12.2023	Positiivne stsenaarium				Baasstsenaarium				Negatiivne stsenaarium			
	2023 ¹	2024	2025	2026	2023 ¹	2024	2025	2026	2023 ¹	2024	2025	2026
SKT (aastane protsentuaalne muutus)	-3,4	1,5	2,6	2,6	-3,4	-0,2	2,3	2,8	-3,4	-6,3	-2,6	5,1
Tööpuudus (%) ²	6,8	7,3	5,6	5,3	6,8	7,6	6,3	5,7	6,8	9,4	13,3	13,2
Eluasemehinnad (aastane protsentuaalne muutus)	2,4	-3,5	5,5	4,9	2,4	-5,0	4,3	4,9	2,4	-27,4	-12,7	6,8

1) Prognoositud 2023. aasta väärtused, kuna tegelikke ametlikke numbreid stsenaariumite kehtestamisel ei olnud veel avaldatud.

2) Töötuse määr, 16-64 aastat.

Tundlikkusanalüüs

Üldjuhul tõstab iga stsenaariumi prognoositavate makromajanduslike näitajate majandusliku väljavaate halvenemine kui ka halvima stsenaariumi tõenäosus nii 1. faasist 2. faasi liikuvate laenude arvu kui ka eeldatavaid krediitkajumite (ECL) allahindluseid. Samas on prognoositavate makromajanduslike näitajate väljavaate paranemisel ja parima võimaliku stsenaariumi tõenäosuse kasvul positiivne mõju.

Alljärgnevas tabelis on toodud krediitkajumite allahindlused aastalõpu seisuga, ning kasutatud on kas ainult negatiivset või positiivset stsenaariumi, mida peetakse põhjendatult võimalikuks. Ekspertide koostatud mudelijärgsed krediitkajumite allahindlused tulemustes ei muutu.

Miljoni- tes eurodes	Millest: Mudelijärg- ne ECL allahindlu- sed (tõenäosu- sega kaalutud)		Negatiiv- ne stsena- arium	Positiivne stsena- arium
	allahindluse korregeeri- mine eksperti poolt			
2024	46	9	56	35
2023	54	14	63	40

Alljärgnevas tabelis on toodud tundlikkusanalüüs selle kohta, kuidas muutuksid krediitkajumite allahindlused seisuga 31. detsember 2024, kui tagatise väärtusi suurendatakse või vähendatakse 15 ja 30 protsendi võrra.

2024			2023		
Muutus tagatise väärtu- ses, aruand- luskuu- päeva seisuga (%)	Mõju ECL alla- hind- lustele (miljo- nites euro- des)	Suhte- line mõju ECL alla- hind- lustele (%) ¹	Muutus tagatise väärtu- ses, aruand- luskuu- päeva seisuga (%)	Mõju ECL alla- hind- lustele (miljo- nites euro- des)	Suhte- line ECL alla- hind- lustele (%) ¹
30%	-1,3	-3,5%	30%	-1,1	-2,7%
15%	-0,7	-1,9%	15%	-0,6	-1,5%
-15%	0,9	2,5%	-15%	0,8	1,9%
-30%	2,2	5,9%	-30%	1,7	4,3%

1) Mudelijärgne allahindluse korrigeerimine ekspertide poolt netos.

Mudelijärgne allahindluse korrigeerimine eksperti poolt

Geopoliitilised pinged, millel on negatiivne mõju tarneahela-tele ja marsruutidele ning nõrk nõudlus peamistel eksporditurgudel, survestasid jätkuvalt kohalikke ettevõtteid. Kuna mõnel ebasoodsal arengul on märkimisväärne viivitus ja ajalooliste andmete analüüs ei suuda seda hõlpsasti tabada. Kvantitatiivsed riskimudelid ei pruugi veel täielikult kajastada Grupi klientide krediitkvaliteedi võimalikku halvenemist. Sel põhjusel on mudelijärgsed korrigeerimised krediitkajumite allahindluse suurendamiseks endiselt õigustatud.

Krediitkajumite allahindlused, s.t mudelijärgne allahindluse korrigeerimine ekspertide poolt vähenes 4,4 miljoni euro võrra ja oli summas 9,3 miljonit eurot (2023. aastal 13,7 miljonit eurot), ja sellest 3,5 miljonit eurot oli 1. faasis ja 5,8 miljonit eurot 2. faasis. Languse põhjustasid peamiselt mitmete tööstusharude lõppenud korrigeerimised.

Kliendid ja tööstusharud vaadatakse üle ja analüüsitakse hetkeolukorda arvestades, eriti haavatavamates sektorites. Aastalõpu seisuga hõlmavad mudelijärgsed korrigeerimised eraisikute kodulaene ja erasektori muid segmente ning kolme tööstusharu: põllumajandus, tootmine ja ehitus.

Halvenenud krediitkvaliteediga oluliste varade individuaalne hindamine

Halvenenud krediitkvaliteediga varade kriteeriumid on toodud lisa 2 „Arvestuspõhimõtted” lõikes 3.6. „Finantsinstrumendid – Krediitkajumite allahindlused” pealkirja 3.6.2 all „Maksejõuetuse mõiste ja halvenenud krediitkvaliteediga varad”. Grupp hindab eeldatavaid krediitkajumite oluliselt halvenenud krediitkvaliteediga riskipositsioonidelt individuaalselt ja mudelisisendeid kasutamata. Nende positsioonide krediitkajumid arvutatakse kasutades diskonteeritud eeldavaid rahavoogusid ja arvestades vähemalt kahe stsenaariumiga, millest üks on kahjum.

Võimalike tulemuste puhul võetakse arvesse nii makromajanduslikke kui ka mitte-makromajanduslikke, laenuvõtjale omaseid stsenaariume. Tulevaste rahavoogude hindamisel võetakse arvesse mitmesuguseid olulisi tegureid, nt rahavoogude summa ja allikad, laenuvõtja sissetulekute tase ja kvaliteet, tagatise realiseeritav väärtus, Grupi positsioon teiste võlausaldajate suhtes, väljatöötamise protsessi tõenäoline kulu ja kestus ning praegused ja tulevased majanduslikud tingimused.

3.1.5 IFRS 9 vs. regulatiivse kapitali raamistik

Eeldatavate krediidikahjumite mõõtmine vastavalt standardile IFRS 9 erineb regulatiivsetel eesmärkidel arvutatavate eeldatavate krediidikahjumite mõõtmisest. Kuigi Grupi regulatiivsed IRB mudelid on aluseks IFRS 9 eeldatavate krediidikahjumite mudelitele, korrigeeritakse neid ja mõningatel juhtudel kasutatakse IFRS 9 eesmärkide saavutamiseks ka eraldiseisvaid mudeleid. Peamised erinevused on kokkuvõtlikult esitatud alljärgnevas tabelis.

	Regulatiivne kapital	IFRS 9
PD	- Fikseeritud üheaastane maksejõuetuse periood - Tsüklikeskne, põhinedes pikaajalisel keskmisel - Konservatiivne korrigeerimine mineviku teabe, sh majanduslanguse andmete põhjal	12 kuu maksejõuetuse tõenäosus 1. faasi korral ning eluea maksejõuetuse tõenäosus 2. ja 3. faasi korral - Kindlal ajahetkel põhinev meetod majandustsükli hetkepositsiooni põhjal - Tulevikku suunatud teabe kaasamine - Ilma konservatiivsete korrigeerimiseta
LGD	- Majanduslangusele kohandatud tagatise väärtused ja tsükli korrigeerimise kaudu - Kõik tagatise realiseerimise kulud on arvesse võetud	- Kindlal ajahetkel põhinev meetod tsükli hetkepositsiooni põhjal - Korrigeeritud tulevikku suunatud teabe kaasamiseks - Sisemised tagatise realiseerimise kulud on välja jäetud - Tagasimaksete diskonteerimisel kasutatakse instrumendipõhist sisemist intressimäära
EAD	- Üheaastane tulemusperiood - Tehingute ümberhindamistegur, majanduslangusega korrigeeritud, kohaldatakse bilansiväliste instrumentide suhtes	- EAD instrumentide kogu eeldatava eluaja jooksul - Kindlal ajahetkel põhinev tehingute ümberhindamistegur, kohaldatakse bilansiväliste instrumentide suhtes - Ettemaksed võetakse arvesse
Eeldatav eluiga	Ei ole kohaldatav	- Ennetähtaegse tagasimaksmise tava portfelli-des, millel on pikemad lõpptähtajad, kuid ülekaalus ettemaksed, näiteks kodulaenud - Eeldatavad lõpptähtajad teatud uuenevate krediidisüsteemide puhul, näiteks krediitkaardid
Diskonteerimine	Ei diskonteerita, v.a LGD mudelites	Eeldatavat krediidikahjumit diskonteeritakse aruandluskuu päeva seisuga, kasutades instrumendipõhist sisemist intressimäära
Krediidiriski oluline suurenemine	Ei ole kohaldatav	- Krediidiriski olulise suurenemise suhteline mõõtmine pärast esmast kajastamist - Tehakse kindlaks tasemed, mis eeldatavasti põhjustavad krediidiriski olulist suurenemist

3.1.6 Maksimaalne krediidiriski positsioon

Alljärgnevat tabelites on toodud Grupi maksimaalne krediidiriski positsioon klasside ja vastaspoole liikide kaupa. Konsolideeritud finantsseisundi aruandes kajastatud finantsvarade krediidiriski maksimaalne avatus võrdub nende bilansilise väärtusega. Laenude bilansiline väärtus esitatakse tagatiste liigi kaupa, kui tagatis on kättesaadav. See tähendab, et vastaval tagatise real esitatakse üks laen tagatissumma õiglase väärtuse ulatuses ning ülejäänud bilansiline väärtus esitatakse tagatiseta. Antud finantstagatiste ja sarnaste lepingute puhul esitatakse maksimaalne summa, mis tuleks tagatiste sissenõudmisel maksta. Laenukohustiste ja muu krediidiga seotud kohustiste puhul esitatakse võetud kohustiste kasutamata summa.

Miljonites eurodes	Lisa	2024	2023
Varad			
Raha ja nõuded keskpankadele	15	3 979	3 092
Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	16	141	129
Laenud krediidasutustele	17	623	922
Laenud klientidele sõltuvalt tagatise liigist	18	10 892	10 276
Laenud klientidele, erakliendid		5 398	5 224
Elamukinnisvara		4 490	4 391
Ärikinnisvara		16	14
Garantiid		22	21
Muu tagatis		1	1
Tagatiseta		869	797
Laenud klientidele, ärikliendid		5 494	5 052
Elamukinnisvara		199	158
Ärikinnisvara		2 074	1 948
Garantiid		341	183
Muu tagatis		1 217	1 065
Tagatiseta		1 663	1 698
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	19	87	95
Tuletisinstrumendid	22	24	19
Muud finantsvarad	24	48	57
Finantsvarad kokku		15 794	14 590
Bilansivälised kohustused ja finantsgarantiid			
Garantiid		353	327
Bilansivälised kohustised ¹		931	1 053
Maksimaalne krediidiriski positsioon		1 284	1 380
Maksimaalne krediidiriski positsioon kokku		17 078	15 970

1) Bilansivälised kohustised hõlmavad ainult tagatiseta kohustusi.

Laenud klientidele 3. faasis tagatise liigi kaupa

Miljonites eurodes	2024	2023
Elamukinnisvara	16	10
Ärikinnisvara	8	9
Garantiid	1	1
Muu tagatis	5	9
Tagatiseta ¹	8	4
Kokku	38	33

1) Tagatisega katmata laenude osakaal.

Jaotus sisemise krediidiriski reitingu järgi

Alljärgnevat tabelites on toodud finantsinstrumentide krediitkvaliteet, millele kehtivad IFRS 9 väärtuse languse nõuded. Bilansiline brutoväärtus ehk nominaalväärtus jaotatakse sisemise krediidiriski reitingu ja faasi põhjal.

Finantsinstrumendid, millele kehtivad krediitiväärtuse languse nõuded 2024

Miljonites eurodes		Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses, bilansiline brutoväärtus				Laenukohustus ja garantii, nominaalväärtus ²			
Sisemine riskiklass	PD, %	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku
18-21	<0,1	4 439	0	0	4 439	185	0	0	185
13-17	0,1 – 0,5	2 225	33	0	2 258	311	9	0	320
9-12	>0,5 – 2,0	5 031	653	0	5 684	471	30	0	501
6-8	>2,0 – 5,7	1 135	326	0	1 461	113	29	0	142
0-5	>5,7 – 99,9	253	332	0	585	33	55	0	88
Viivislaenud	100	0	0	59	59	0	0	1	1
Reitinguta riskipositsioonid ¹		1 072	11	0	1 083	31	20	0	51
Kokku		14 155	1 355	59	15 569	1 144	143	1	1 288

1) Reitinguta riskipositsioonide real on toodud peamiselt avaliku sektori riskipositsioonid ja riskipositsioonid grupiettevõtete vahel.

2) Bilansivälised kohustused katavad ainult tühistamatuid kirjeid.

2023

Miljonites eurodes		Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses, bilansiline brutoväärtus				Laenukohustus ja garantii, nominaalväärtus ²			
Sisemine riskiklass	PD, %	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku
18-21	<0,1	3 622	0	0	3 622	106	0	0	106
13-17	0,1 – 0,5	2 035	31	0	2 066	309	10	0	319
9-12	>0,5 – 2,0	5 019	382	0	5 401	655	40	0	695
6-8	>2,0 – 5,7	1 102	266	0	1 368	104	12	0	116
0-5	>5,7 – 99,9	227	302	0	529	34	61	0	95
Viivislaenud	100	0	0	55	55	0	0	1	1
Reitinguta riskipositsioonid ¹		1 331	12	0	1 343	36	16	0	52
Kokku		13 336	993	55	14 384	1 244	139	1	1 384

1) Reitinguta riskipositsioonide real on toodud peamiselt avaliku sektori riskipositsioonid ja riskipositsioonid grupiettevõtete vahel.

2) Bilansivälised kohustused katavad ainult tühistamatuid kirjeid.

Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses, bilansiline brutoväärtus

2024

Miljonites eurodes

2024								
Miljonites eurodes		Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad		Laenud klientidele				
		Raha ja nõuded keskpankadele	Laenud krediidiasutustele	Eraklientid	Äriklientid	Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	Muud finantsvarad	Kokku
Sisemine riskiklass								
18-21		3 979	2	0	15	443	0	4 439
13-17		0	0	0	1 720	538	0	2 258
9-12		0	0	0	2 733	2 951	0	5 684
6-8		0	0	0	666	795	0	1 461
0-5		0	0	0	227	358	0	585
Viivislaenud		0	0	0	23	36	0	59
Reitinguta riskipositsioonid		0	0	623	21	391	0	1 083
Kokku		3 979	2	623	5 405	5 512	0	15 569

2023

Miljonites eurodes

2023		Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad		Laenud klientidele				Kokku
Miljonites eurodes	Raha ja nõuded keskpankadele	Laenud krediidiasutustele	Eraklientid	Äriklientid	Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	Muud finantsvarad		
Sisemine riskiklass								
18-21	3 092	2	0	13	515	0	0	3 622
13-17	0	0	0	1 761	306	0	0	2 067
9-12	0	0	0	2 566	2 834	0	1	5 401
6-8	0	0	0	638	728	0	1	1 367
0-5	0	0	0	219	308	0	1	528
Viivislaenud	0	0	0	13	42	0	0	55
Reitinguta riskipositsioonid	0	0	922	22	346	0	54	1 344
Kokku	3 092	2	922	5 232	5 079	0	57	14 384

Kontsentratsioonirisk, klientide riskipositsioon

Vastavalt suurte riskipositsioonide aruandele oli Grupil kolm riskipositsiooni individuaalsete vastaspoole gruppide suhtes, mis ületasid 10% esimese taseme (Tier 1) omavahenditest kogusummas 0,9 miljonit eurot, pärast kohaldatavate garantiide ja riigi ja/või keskpanga ees olevate riskipositsioonide mahaarvamist.

3.1.7 Laenud korrigeeritud soetusmaksumuses

Laenud klientidele ja krediidasutustele korrigeeritud soetusmaksumuses, bilansiline väärtus

Alljärgnevas tabelis on toodud laenud klientidele ja krediidasutustele korrigeeritud soetusmaksumuses tööstusharude kaupa.

2024	1. faas 12 kuu ECL ¹			2. faas Eluea ECL			3. faas Eluea ECL			Kokku
	Bilansi- line bruto- väärtus	ECL alla- hindlu- sed	Neto	Bilansi- line bruto- väärtus	ECL alla- hindlu- sed	Neto	Bilansi- line bruto- väärtus	ECL alla- hindlu- sed	Neto	
Miljonites eurodes										
Sektor/tööstusharu										
Erakliendid	4 705	-2	4 703	677	-2	675	23	-3	19	5 398
Eluasemelaenud, erakliendid	4 010	-1	4 009	470	-1	469	18	-2	16	4 494
Muu, erakliendid	695	-1	694	208	-1	206	5	-1	3	904
Ärikliendid	4 799	-5	4 794	677	-13	664	36	-18	18	5 477
Põllumajandus, metsandus, kalandus	428	-1	427	42	-1	41	0	0	0	468
Tootmissektor	376	-1	375	169	-6	163	18	-9	9	547
Avalik sektor ja kommunaalteenuste ettevõtted	1 320	0	1 320	45	-3	42	1	0	1	1 362
Ehitus	116	0	116	17	0	17	2	0	1	134
Jae- ja hulgimüük	214	0	214	60	0	60	5	-3	1	275
Transport	329	0	329	15	0	15	1	0	1	344
Laevandus ja offshore	49	0	49	0	0	0	0	0	0	49
Hotellid ja restoranid	132	0	132	65	-1	64	0	0	0	196
Informatsioon ja kommunikatsioon	57	0	57	2	0	2	0	0	0	59
Finants ja kindlustus	32	0	32	0	0	0	0	0	0	32
Kinnisvarahaldus	1 158	-1	1 158	169	-1	168	8	-5	4	1 330
Eluasemekinnisvara	47	0	47	3	0	3	0	0	0	50
Ärikinnisvara	702	0	702	119	0	119	0	0	0	820
Tööstus- ja laohooned	229	0	229	5	0	5	0	0	0	234
Muu kinnisvara haldamine	181	0	180	42	-1	42	8	-5	4	226
Professionaalsed teenused	158	0	158	72	0	72	1	0	1	231
Muud äri-laenud	431	0	431	20	-1	20	0	0	0	451
Laenud klientidele	9 504	-6	9 498	1 355	-15	1 339	59	-21	38	10 875
Laenud krediidasutustele	621	0	621	2	0	2	0	0	0	623
Laenud klientidele ja krediidasutustele	10 125	-6	10 119	1 356	-15	1 341	59	-21	38	11 498

1) ECL - eeldatavad krediidikahjumid

2023	1. faas 12 kuu ECL ¹			2. faas Eluea ECL			3. faas Eluea ECL			Kokku
	Bilansi- line bruto- väärtus	ECL alla- hind- lused	Neto	Bilansi- line bruto- väärtus	ECL alla- hind- lused	Neto	Bilansi- line bruto- väärtus	ECL alla- hind- lused	Neto	
Miljonites eurodes										
Sektor/tööstusharu										
Erakliendid	4 583	-2	4 581	636	-4	632	13	-2	11	5 224
Eluasemelaenuid, erakliendid	3 963	-2	3 961	424	-2	422	11	-1	10	4 393
Muu, erakliendid	620	-1	619	212	-2	210	2	-1	2	831
Äriklendid	4 691	-10	4 681	346	-11	335	42	-20	22	5 038
Põllumajandus, metsandus, kalandus	359	-1	358	35	-1	34	1	-1	1	392
Tootmissektor	323	-2	321	114	-5	109	14	-8	7	436
Avalik sektor ja kommunaalteenuste ettevõtted	907	0	906	10	0	10	0	0	0	916
Ehitus	113	-2	111	16	-1	15	1	0	1	126
Jae- ja hulgimüük	372	-2	370	14	-1	13	1	0	1	384
Transport	313	0	313	10	0	10	2	0	1	324
Laevandus ja offshore	59	0	59	0	0	0	0	0	0	59
Hotellid ja restoranid	158	-1	157	22	-1	21	0	0	0	178
Informatsioon ja kommunikatsioon	26	0	26	3	0	3	0	0	0	29
Finants ja kindlustus	211	0	211	0	0	0	3	-2	1	211
Kinnisvarahaldus	1 271	-1	1 270	40	0	40	8	-3	5	1 315
Eluasemekinnisvara	3	0	3	0	0	0	0	0	0	3
Ärikinnisvara	804	0	804	7	0	7	0	0	0	811
Tööstus- ja laohooned	187	0	187	2	0	2	0	0	0	189
Muu kinnisvara haldamine	276	0	276	32	0	31	8	-3	5	313
Professionaalsed teenused	185	0	185	66	0	65	11	-5	5	256
Muud ärialaenuid	395	0	395	17	0	16	0	0	0	411
Laenuid klientidele	9 274	-12	9 262	982	-15	967	55	-22	33	10 262
Laenuid krediidiasutustele	912	0	912	10	0	10	0	0	0	922
Laenuid klientidele ja krediidiasutustele	10 186	-12	10 174	992	-15	977	55	-22	33	11 184

1) ECL - eeldatavad krediidikahjumid.

3.1.8 Finantsinstrumendid, mille suhtes kohaldatakse krediidikahjumite allahindlusi

Ülevaade krediidikahjumite allahindluste kohta

Alljärgnevas tabelis on toodud krediidikahjumite allahindlused finantsinstrumentide kohta, mille suhtes kohaldatakse krediidikahjumite allahindluste nõudeid.

Finantsinstrumendid, mille suhtes kohaldatakse krediidikahjumite allahindluste nõudeid	Bilansiline brutoväärtus / Nominaalväärtus		Krediidikahjumite allahindlused		Bilansiline väärtus	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Miljonites eurodes						
Laenuid krediidiasutustele	623	922	0	0	622	922
Laenuid klientidele	10 918	10 311	-43	-49	10 875	10 262
Erakliendid	5 405	5 232	-7	-8	5 398	5 224
Äriklendid	5 512	5 079	-36	-41	5 477	5 038
Muud finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses ¹	4 029	3 152	0	0	4 029	3 151
Kokku	15 569	14 385	-43	-49	15 527	14 335
Laenukohustus ja garantiid ²	1 288	1 384	-4	-4	1 284	1 380

1) Muud finantsvarad hõlmavad sularaha ja saldosisid keskpangas, võlakirju ja muid intressikandvaid väärtpapereid, muid finantsvarasid.

2) Bilansivälised kohustused hõlmavad ainult tühistamatuid kirjeid.

Bilansiline brutoväärtus faaside kaupa

Finantsinstrumendid, millele kehtivad krediitiväärtuse languse	Bilansiline brutoväärtus / Nominaalväärtus							
	2024				2023			
	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku
Miljonites eurodes								
Raha ja nõuded keskpankadele	3 979	0	0	3 979	3 092	0	0	3 092
Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	2	0	0	2	2	0	0	2
Laenud krediidiasutustele	623	0	0	623	912	10	0	922
Laenud klientidele	9 504	1 355	59	10 918	9 274	982	55	10 311
sh Erakliendid	4 705	677	23	5 405	4 583	636	13	5 232
sh Äriklendid	4 799	677	36	5 512	4 691	346	42	5 079
Muud finantsvarad	48	0	0	48	57	0	0	57
Kokku	14 156	1 355	59	15 569	13 337	992	55	14 384
Laenukohustus ja garantiid ¹	1 144	143	1	1 288	1 244	139	1	1 384

1) Bilansivälised kohustused hõlmavad ainult tühistamatuid kirjeid.

Bilansilise brutoväärtuse ja krediidikahjumite allahindluste võrdlus

Alljärgnevas tabelis on toodud krediidiasutustele antud korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud laenude bilansilise brutoväärtuste ja krediidikahjumite allahindluste võrdlused.

Laenud krediidiasutustele	2024				2023			
	Hea krediidikvaliteet		Halvenenud krediidikvaliteet		Hea krediidikvaliteet		Halvenenud krediidikvaliteet	
	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku
Miljonites eurodes								
Bilansiline brutoväärtus								
Algsaldo	912	10	0	922	1 113	2	0	1 115
Uued finantsvarad ¹	641	0	0	641	878	9	0	887
Finantsvarad, mille kajastamine on lõpetatud	-931	0	0	-932	-1 067	0	0	-1 067
Mahu suurenemine / vähenemine ²	0	-9	0	-9	-12	-1	0	-13
Lõppsald	621	1	0	623	912	10	0	922
Krediidikahjumite allahindlused								
Lõppsald	0	0	0	0	0	0	0	0
Bilansiline väärtus								
Algsaldo	912	10	0	922	1 113	2	0	1 115
Lõppsald	621	1	0	623	912	10	0	922

1) Uued laenud on esitatud lähtudes nende faasist aasta lõpus, st liikumisi faaside vahel ei näidata käesoleval aastal antud laenude kohta.

2) Muutus laenulepingu mahu, kui faas jääb samaks.

Alljärgnevas tabelis on toodud klientidele antud korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud laenude bilansilise brutoväärtuste ja krediitkajumite allahindluste võrdlused.

Laenud klientidele

Miljonites eurodes	2024				2023			
	Hea krediitkvaliteet		Halvene-nud krediitkvaliteet		Hea krediitkvaliteet		Halvene-nud krediitkvaliteet	
	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku
Bilansiline brutoväärtus								
Algsaldo	9 274	982	55	10 311	8 435	1 193	70	9 698
Uued finantsvarad ¹	1 648	101	5	1 754	1 739	97	3	1 839
Finantsvarad, mille kajastamine on lõpetatud	-711	-114	-17	-842	-662	-221	-13	-896
Mahu suurenemine / vähenemine ²	-703	386	16	-301	-230	-87	-5	-322
Muud muutused	-4	0	0	-4	-8	0	0	-8
Lõppsald	9 504	1 355	59	10 918	9 274	982	55	10 311
Krediitkajumite allahindlused								
Algsaldo	12	15	22	49	9	27	18	54
Krediitkajumeid mõjutavad muutused								
Uued finantsvarad	2	1	1	4	3	1	2	6
Finantsvarad, mille kajastamine on lõpetatud	0	-1	-8	-9	0	-1	-17	-18
Mahakandmised	0	0	-5	-5	0	0	-1	-1
Muutused riskitegurites (EAD, PD, LGD)	1	-5	0	-4	-1	-7	0	-8
Makromajanduslike stsenaariumite muutused	-1	-1	0	-2	1	0	0	1
Mudelijärgne allahindluse korrigeerimine eksperdi poolt	-4	0	0	-4	4	-2	0	2
Individuaalne hindamine	0	0	8	8	0	0	18	18
Üleviimine teise faasi	-3	7	4	8	-3	-2	1	-4
1. faasist 2. faasi	-3	10	0	7	-3	7	0	4
1. faasist 3. faasi	0	0	1	1	-2	0	0	-2
2. faasist 1. faasi	0	-2	0	-2	2	-4	0	-2
2. faasist 3. faasi	0	-1	3	2	0	-8	3	-6
3. faasist 2. faasi	0	0	-1	-1	0	3	-1	1
Muu	-1	-1	-1	-3	-1	-1	1	-1
Krediitkajumite allahindluseid mõjutavad liikumised kokku	-6	0	-1	-7	3	-12	4	-5
Lõppsald	6	15	21	43	12	15	22	49
Bilansiline väärtus								
Algsaldo	9 262	967	33	10 262	8 426	1 166	52	9 644
Lõppsald	9 498	1 339	38	10 875	9 262	967	33	10 262

1) Uued laenud on esitatud lähtudes nende faasist aasta lõpus, st liikumisi faaside vahel ei näidata käesoleval aastal antud laenude kohta.

2) Muutus laenulepingu mahus, kui faas jääb samaks.

Laenud klientidele, erakliendid

	2024				2023			
	Hea krediitlikvaliteet		Halvenenud krediitlikvaliteet		Hea krediitlikvaliteet		Halvenenud krediitlikvaliteet	
	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku
Bilansiline brutoväärtus								
Algsaldo	4 583	636	13	5 232	4 260	696	13	4 969
Uued finantsvarad ¹	789	76	1	866	792	74	0	866
Finantsvarad, mille kajastamine on lõpetatud	-358	-67	-3	-428	-296	-66	-3	-365
Mahu suurenemine / vähenemine ²	-308	32	11	-265	-173	-68	3	-238
Muud muutused	-1	0	1	0	0	0	0	0
Lõppsaldo	4 705	677	23	5 405	4 583	636	13	5 232
Krediitkahjumite allahindlused								
Algsaldo	2	4	2	8	2	4	2	8
Uued finantsvarad	1	0	0	1	2	0	0	2
Finantsvarad, mille kajastamine on lõpetatud	0	0	-1	-1	0	-1	-1	-2
Mahakandmised	0	0	0	0	0	0	-1	-1
Muutused riskitegurites (EAD, PD, LGD)	0	0	0	0	-1	0	0	-1
Makromajanduslike stsenaariumite muutused	-1	-1	0	-2	0	0	0	0
Mudelijärgne allahindluse korrigeerimine eksperdi poolt	0	-1	0	-1	0	0	0	0
Individuaalne hindamine	0	-1	0	-1	0	0	0	0
Üleviimine teise faasi	0	1	2	3	-1	1	2	2
Lõppsaldo	2	2	3	7	2	4	2	8
Bilansiline väärtus								
Algsaldo	4 581	632	11	5 224	4 258	692	11	4 961
Lõppsaldo	4 703	675	19	5 398	4 581	632	11	5 224

1) Uued laenud on esitatud lähtudes nende faasist aasta lõpus, st liikumisi faaside vahel ei näidata käesoleval aastal antud laenude kohta.

2) Muutus laenulepingu mahus, kui faas jääb samaks.

Laenud klientidele, äriklendid

	2024				2023			
	Hea krediitlikvaliteet		Halvenenud krediitlikvaliteet		Hea krediitlikvaliteet		Halvenenud krediitlikvaliteet	
	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku
Bilansiline brutoväärtus								
Algsaldo	4 691	346	42	5 079	4 175	497	57	4 729
Uued finantsvarad ¹	859	24	4	887	947	23	3	973
Finantsvarad, mille kajastamine on lõpetatud	-353	-47	-15	-415	-366	-155	-10	-531
Mahu suurenemine / vähenemine ²	-395	354	5	-36	-57	-19	-8	-84
Muud muutused	-3	0	0	-3	-8	0	0	-8
Lõppsaldo	4 799	677	36	5 512	4 691	346	42	5 079
Krediitkahjumite allahindlused								
Algsaldo	10	11	20	41	7	23	16	46
Uued finantsvarad	1	1	1	3	1	0	2	3
Finantsvarad, mille kajastamine on lõpetatud	0	-1	-7	-8	0	-1	-16	-17
Mahakandmised	0	0	-5	-5	0	0	0	0
Muutused riskitegurites (EAD, PD, LGD)	1	-4	0	-3	0	-6	0	-6
Makromajanduslike stsenaariumite muutused	0	0	0	0	1	0	0	1
Mudelijärgne allahindluse korrigeerimine eksperdi poolt	-5	0	0	-5	4	-2	0	2
Individuaalne hindamine	0	0	8	8	0	0	18	18
Üleviimine teise faasi	-2	6	1	5	-3	-3	0	-6
Lõppsaldo	5	13	18	36	10	11	20	41
Bilansiline väärtus								
Algsaldo	4 681	335	22	5 038	4 168	474	41	4 683
Lõppsaldo	4 794	664	18	5 477	4 681	335	22	5 038

1) Uued laenud on esitatud lähtudes nende faasist aasta lõpus, st liikumisi faaside vahel ei näidata käesoleval aastal antud laenude kohta.

2) Muutus laenulepingu mahus, kui faas jääb samaks.

Alljärgnevas tabelis on toodud bilansiväliste kohustuste ja garantiide nominaalväärtus ja krediidikahjumite allahindluste võrdlus.

Bilansivälised kohustused ja finantsgarantiid¹

Miljonites eurodes	Hea krediidikvaliteet				Halvenenud krediidikvaliteet			
	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku
Nominaalväärtus								
Algsaldo	1 244	139	1	1 384	1 116	162	1	1 279
Lõppsaldo	1 144	143	1	1 288	1 244	139	1	1 384
Krediidikahjumite allahindlused								
Algsaldo	2	2	0	4	0	0	0	0
Muutused, mis mõjutavad krediidikahjumeid								
Uued finantsvarad ja need, mille kajastamine on lõpetatud, netosummas	0	0	0	0	1	1	0	2
Muutused, mis tulenevad ekspertide krediidi-hinnangust	-1	1	0	0	1	1	0	2
Krediidikahjumite allahindlusi mõjutavad muutused kokku	-1	1	0	0	2	2	0	4
Väljaspool krediidikahjumite allahindlusi kajastatud muutused								
Lõppsaldo	1	3	0	4	2	2	0	4
Algsaldo	1 242	137	0	1 380	1 115	161	0	1 277
Lõppsaldo	1 143	140	1	1 284	1 242	137	0	1 380

1) Bilansivälised kohustused katavad ainult tühistamatuid kirjeid.

3.1.9 Kõrgendatud riskiga laenud

Makseraskuste tõttu restruktureeritud laenud

Makseraskuste tõttu restruktureeritud laenudeks nimetatakse laene, mille tingimusi on laenuvõtja finantsraskuste tõttu muudetud. Makseraskuste tõttu restruktureerimise meetmete eesmärk on võimaldada laenuvõtjal teha uuesti täismahus makseid ja vältida sundmüüki või kui see ei ole võimalik, siis maksimeerida olemasolevate laenude tagasimaksmist. Lepingutingimuste muudatused võivad endast kujutada mitmesuguseid soodustusi, näiteks amortisatsiooni peatamine,

intressimäära vähendamine turumäärast madalamaks, laenu osaline või täielik kustutamine või uue laenu andmine võlgnevuste tasumiseks. Olenevalt makseraskuste tõttu restruktureerimise meetmete rakendamise ajast ja laenuvõtja finantsraskuste tõsiduse astmest, võib makseraskuste tõttu restruktureeritud laenu lugeda toimivaks või mittetoimivaks restruktureeritud laenuks. Alljärgnevas tabelis on toodud makseraskuste tõttu restruktureeritud laenude bilansiline brutoväärtus

Klientidele antud makseraskuste tõttu restruktureeritud laenude bilansiline brutoväärtus

Miljonites eurodes	2024	2023
Toimivad	54	64
Viivislaenud	31	30
Kokku	85	94

Laenude mahakandmine

Laenud kantakse maha lõpliku kahjuse summa selgumisel või kui puuduvad realistlikud tagasimaksevõimalused. Osaliselt maha kantava laenu järelejäänud laenusumma kajastatakse sellegipoolest halvenenud krediitkvaliteediga laenuna. Varasemad eraldised tühistatakse seoses laenude mahakandmisega. Lõplik kahjuse summa määratakse siis, kui kogu tagatiseks panditud vara on realiseeritud, pankrotivara on jaotatud

või puuduvad realistlikud tagasimaksevõimalused. Mahakandmine ei tähenda tavaliselt seda, et laenuvõtja vastu esitatud nõue on kustutatud.

Laenude sissenõudmine

Mahakantud kirjade tagasimaksmine ja krediitkahjumite allahindluste sissenõudmine on kajastatud kasumiaruandes tulude real „Krediitkahjumid/-kasumid“.

Halvenenud krediitkvaliteediga varad

Miljonites eurodes	2024							
	Alatagatud varad				Ületagatud varad			
	Koguriskiposit-sioon	Varade väärtu-se langus	Bilansili-ne väärtus	Tagati-se õiglane väärtus	Koguriskiposit-sioon	Varade väärtu-se langus	Bilansili-ne väärtus	Tagati-se õiglane väärtus
Laenud eraklientide-le	4	-1	3	0	19	-2	17	100
Krediitkaardid	1	0	1	0	0	0	0	0
Tähtajalised lae-nud	3	-1	2	0	1	0	1	3
Eluasemelaenud	0	0	0	0	18	-2	16	97
Laenud äriklientide-le	3	-1	2	0	33	-17	16	130
Halvenenud krediitkvaliteediga varad kokku	7	-2	5	0	52	-19	33	230

Halvenenud krediitkvaliteediga varad

Miljonites eurodes	2023							
	Alatagatud varad				Ületagatud varad			
	Koguriskiposit-sioon	Varade väärtu-se langus	Bilansili-ne väärtus	Tagati-se õiglane väärtus	Koguriskiposit-sioon	Varade väärtu-se langus	Bilansili-ne väärtus	Tagati-se õiglane väärtus
Laenud eraklientide-le	2	-1	1	0	11	-1	10	79
Krediitkaardid	0	0	0	0	0	0	0	0
Tähtajalised lae-nud	2	-1	1	0	0	0	0	1
Eluasemelaenud	0	0	0	0	11	-1	10	78
Laenud äriklientide-le	13	-7	7	11	29	-14	15	196
Halvenenud krediitkvaliteediga varad kokku	15	-8	8	11	40	-15	25	275

Alljärgnevas tabelis on toodud korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud laenude tagatised.

Laenud klientidele, tagatisliigi järgi	2024			2023		
Miljonites eurodes	Laenud äriklientidele	Laenud eraklientidele	Kokku	Laenud äriklientidele	Laenud eraklientidele	Kokku
Laenud finantsgarantiiga	341	22	363	183	21	204
Laenud tagatisliigi järgi	3 473	4 507	7 980	3 171	4 406	7 577
Elamukinnisvara	199	4 490	4 689	158	4 391	4 549
Ärikinnisvara	2 074	16	2 090	1 948	14	1 962
Muu tagatis	1 200	1	1 201	1 065	1	1 066
Kokku	3 814	4 529	8 343	3 355	4 427	7 782
Tagamata riskipositsioonid	1 663	869	2 532	1 683	797	2 480
Laenud klientidele kokku	5 477	5 398	10 875	5 038	5 224	10 262

Nõuete ja tühistatud rendilepingute kaitseks ülevõetud vara

Üks viis, kuidas Grupp krediidiriski juhib, on nõuda asjakohast tagatist krediidiriskipositsioonide puhul. Grupi krediidiriski mõiste hõlmab riski, et panditud tagatis ei kata nõudeid. Mõnel juhul, kui vastaspool ei täida oma lepingulisi kohustusi Grupi ees, peab Grupp võtma üle panditud tagatise või tühistama rendilepingud nõuete kaitsmise eesmärgil. Selle meetme eesmärk on pakkuda suuremaid võimalusi rahavoogude tagasinõudmiseks võimalikult suures mahus, vähendades seeläbi krediidikahjumite allahindlusi. See peaks toimuma

aktiivse varahalduse ja muude väärtust loovate meetmete kaudu. Ühtlasi on eesmärgiks minimeerida ülevõetud tagatise olemisega kaasnevat kulu selle omamise ajal. Õiglase väärtuse arvutamisel peetakse sisemisi väärtusi nii oluliseks, et hinnang antakse õiglase väärtuse hierarhia kolmandale tasemele – see on hindamismudel, kus olulised hindamisparameetrid on mittejälgitavad ja põhinevad sisestel eeldustel.

	2024				2023			
	Arv	2024. aastal ülevõetud vara bilansiline väärtus	Bilansiline väärtus	Õiglase väärtus	Arv	2023. aastal ülevõetud vara bilansiline väärtus	Bilansiline väärtus	Õiglase väärtus
Sõidukid	22	0,3	0,3	0,5	7	0,1	0,1	0,1
Muu	0	0,0	0,0	0,0	1	0,0	0,0	0,0
Kokku	22	0,3	0,3	0,5	8	0,1	0,1	0,1

3.1.10 Krediidiriski kapitalinõue

Grupi krediidiriski (konsolideeritud) miinimumkapitalinõue oli 2024. aasta lõpus 401 miljonit eurot (2023: 366 miljonit eurot). Täpsem teave on toodud lisas 4 „Kapital.“

3.2 Likviidsusrisk

3.2.1 Mõiste

Likviidsusrisk on risk, et Grupp ei ole suuteline täita oma maksekohustusi ilma ressursside saamiseks tehtavate oluliste lisakulutuste või vara kiirmüügist tulenevate kahjumiteta.

3.2.2 Riskijuhtimine

Grupi strateegiliste eesmärkide saavutamiseks sobiva risktaseme (riskiisu) üle otsustab nõukogu, samas kui juhatuse vastutab nõukogu kinnitatud riskipoliitika ja riskiisu elluviimise eest. Grupi Treasury osakond vastutab likviidsuse keskse juhtimise eest.

Treasury osakond kujutab endast esimest kaitseliini, kes tuvastab, mõõdab, analüüsib, jälgib ja juhib likviidsusrisiki. Grupi Riskiosakond toimib iseseisvalt teise kaitseliini riskijuhtimise funktsioonina ja vastutab selle eest, et likviidsusrisk on tuvastatud ja juhitud nõuetekohaselt.

Likviidsusrisiki liimidid määratletakse ja neid rakendatakse selleks, et tagada äritegevus riskiisu piires.

3.2.3 Riskide mõõtmine

Grupp kasutab likviidsusrisiki ulatuse määramiseks mitmeid meetmeid, mis võimaldavad erinevatel ajaperioodidel hinnata likviidsusrisiki ja rahastusrisiki (sh päevasisene), nii tavakui ka stressistsenaariumite korral. Likviidsuse mõõdikud on defineeritud grupisisestelt või välja töötatud väliste regulatiivsete nõuete põhjal. Ellujäämisperioodi liimit põhineb pangasisestelt määratletud ellujäämishorisondi riskimõõdikul. Ellujäämisperioodi mõõtmisel võetakse arvesse need päevad, mil kumulatiivne netolikiidsuspositsioon on positiivne, arvestades tulevaste rahavoogudega. See riskimõõdik on konservatiivne ja eeldab stressistsenaariumi olemasolu, nt

piiratud juurdepääs rahastamist pakkuvatele turgudele ja hoiuste suur väljavool lühikese ajaperioodi jooksul.

Grupp tagab ühtlasi vastavuse kahele regulatiivsele likviidsusrisiki mõõdikule: likviidsuskattekindluse (*Liquidity Coverage Ratio*, LCR) ja stabiilse netorahastamise kindluse (*Net Stable Funding Ratio*, NSFR). Neid riskimõõdikuid arvutatakse regulaarselt, neid jälgitakse ja Treasury osakond teavitab neist asjakohaseid ametiasutusi. LCR-i eesmärk on tagada Grupile piisav hulk koormamata kõrge kvaliteediga vara (likviidsusreserv), et see vastaks Grupi likviidsusvajadustele järgneva 30 päeva stressiolukorra korral. NSFR-i puhul peavad pangad säilitama stabiilse rahastamisprofiili ja see piirab liigset sõltuvust lühiajalisest rahastamisest. NSFR-iga tagatakse, et Panga mittelikviidsed pikaajalised varad on rahastatud stabiilse pikaajalise rahastuse minimaalse tasemega.

Lisaks jälgib Grupp igapäevaselt varajasi hoiatusmõõdikuid.

Grupp on kehtestanud talitluspidevuskavad potentsiaalse te tõsiste turuhäirete mõjudega toime tulemiseks.

3.2.4 Stressitestedid

Stressiteste viiakse läbi järjepidevalt, et parandada valmisolekut potentsiaalseteks turuhäireteks finantsturgudel. Need analüüsid keskenduvad nii Swedbankile omaste kui ka turuga seotud häiretele. Samuti võetakse arvesse koosmõju, mis tekiks kõikide häirete samaaegsel esinemisel.

Neis stsenaariumites viiakse riskitegurid tasemetele, mille realiseerumine on ebatõenäoline, kuid mitte võimatu. Sellisteks näideteks on suuremahulised väljamaksed arvelduskontodelt, laenuvahendite suur kasutamine ja suurenenud tagatisnõuded eri otstarveteks.

Täiendav info Swedbank Eesti kapitaliadekvaatsuse kohta on avalikustatud kolmanda samba (Pillar 3) riski juhtimise ja kapitaliadekvaatsuse 2024. aasta aruandes veebilehel www.swedbank.ee.

Alljärgnevas tabelis on rahavood toodud lepingulise tähtaegade lõikes aruandluskuupäeval. Kajastatud summad on lepingupõhised diskonteerimata rahavood.

Lepinguline tähtaeg 2024 Miljonites eurodes	Lepingulised diskonteerimata rahavood						Tähta- ja/diskon- teerimise- mõju puudub	Kokku	Bilansiline väärtus
	Nõud- misel	< 3 kuud	3 kuud- 1aasta	1-5 aas- tat	5-10 aas- tat	> 10 aas- tat			
Varad									
Raha ja nõuded keskpankadele	3 980	0	0	0	0	0		3 980	3 979
Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	0	20	33	84	7	0		144	141
Laenud krediidiasutustele	36	592	0	0	0	0		628	623
Laenud klientidele	13	733	1 599	6 296	2 295	3 561		14 497	10 892
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	0	5	23	56	2	0		86	87
Finantsvarad, mille investeerimisrisk on klientidel ¹	195	0	0	0	0	0		195	195
Tuletisinstrumendid ²	0	551	463	927	91	0		2 032	
Aktsiad ja osalused ¹	634	0	0	0	0	0		634	634
Muud varad	50	0	0	0	0	0		50	50
Kokku	4 908	1 901	2 118	7 363	2 395	3 561		22 246	
Kohustised									
Võlgnevused krediidiasutustele	9	15	0	0	0	0		24	24
Klientide hoiused ja laenud	8 110	1 901	2 813	37	1	0		12 862	12 770
Intressimäära maandatud riski väärtuse muutus portfellis	0	0	0	0	0	0	9	9	9
Finantskohustised, mille investeerimis- risk on klientidel ³	175	2	2	7	5	7		198	198
Tuletisinstrumendid ²	0	540	443	909	90	0		1 982	
Muud finantskohustised	74	1	3	6	0	0		84	84
sh rendilepingute kohustised	0	1	3	6	0	0		10	10
Eelisnõudeõiguseta kõrgema nõudeõigu- se järguga kohustised	0	14	25	997	0	0		1 036	944
Allutatud kohustised	0	0	1	2	11	88		102	75
Kokku	8 368	2 473	3 287	1 958	107	95	9	16 297	
Bilansivälised									
Garantiid	1 181	0	0	0	0	0		1 181	
Väljastatud laenulemiimid	325	0	0	0	0	0		325	
Kokku	1 506	0	0	0	0	0		1 506	

1) Sisaldab väärtpabereid, mida eeldatavasti müüakse lihtsalt.

2) Bruto arveldus.

3) Kohustised investeerimisriskiga lepingutest on näidatud „nõudmiseni“ kohustistena, juhul kui lepingul ei ole kokkulepitud lõpptähtaega ning vastavalt tähtajale, kui see on kokku lepitud, vaatamata sellele, et kõigil klientidel on õigus lepingud ennetähtaegselt lõpetada.

Lepinguline tähtaeg 2024 Miljonites eurodes	<1 aasta	1-2 aastat.	2-3 aastat.	3-4 aastat.	4-5 aastat	5-10 aastat	>10 aastat.	Kokku
Varad kindlustuslepingutest	5	3	4	4	4	15	15	50
Kohustised kindlustuslepingutest ¹	123	46	50	48	48	208	208	732
Kindlustuslepingu varade ja kohustiste neto	118	43	47	45	45	193	193	682

1) Kindlustuslepingust tulenevad kohustised esitatakse tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse hinnangulise aja järgi.

Lepingulised diskonteerimata rahavood

Lepinguline tähtaeg 2023 Miljonites eurodes	Nõud- misel	< 3 kuud	3 kuud- 1 aasta	1-5 aastat	5-10 aas- tat	> 10 aastat	Tähta- ja/diskon- teerimise mõju puu- dub	Kokku	Bilansiline väärtus
Varad									
Raha ja nõuded keskpankadele	3 093	0	0	0	0	0		3 093	3 092
Riigivõlakirjad ja muud kesk- pankades refinantseeritavad võlakirjad	0	7	71	47	5	0		130	129
Laenud krediitiasutustele	45	381	512	0	0	0		938	922
Laenud klientidele	30	769	1 825	6 245	2 362	3 763		14 994	10 276
Võlakirjad ja muud intressi- kandvad väärtpaberid	0	2	23	64	6	0		95	95
Finantsvarad, mille investee- misrisk on klientidel ¹	183	0	0	0	0	0		183	183
Tuletisinstrumentid ²	0	651	29	337	67	0		1 084	
Aktsiad ja osalused ¹	553	0	0	0	0	0		553	551
Muud varad	57	0	0	0	0	0		57	57
Kokku	3 961	1 810	2 460	6 693	2 440	3 763		21 127	
Kohustised									
Võlgnevused krediitiasutustele	6	10	0	0	0	0		16	17
Klientide hoiused ja laenud	7 865	1 435	2 488	77	2	0		11 867	11 772
Finantskohustised, mille inves- teerimisrisk on klientidel ³	164	1	2	8	5	6		186	186
Tuletisinstrumentid ²	0	653	29	336	67	0		1 085	
Muud finantskohustised	150	1	3	10	0	0		164	164
sh rendilepingute kohustised	0	1	3	10	0	0		14	14
Eelisnõudeõigusega kõrgema nõudeõiguse järguga kohustised	0	8	17	506	0	0		531	472
Allutatud kohustised	0	0	0	0	0	0		0	0
Kokku	8 349	2 109	2 541	945	79	12		13 849	12 611
Bilansivälised									
Garantiid	329	0	0	0	0	0		329	
Väljastatud laenulemiivid	1 055	0	0	0	0	0		1 055	
Kokku	1 384	0	0	0	0	0		1 384	

1) Sisaldab väärtpabereid, mida eeldatavasti müüakse lihtsalt.

2) Bruto arveldus

3) Kohustised investeerimisriskiga lepingutest on näidatud „nõudmiseni“ kohustistena, juhul kui lepingul ei ole kokkulepitud lõpptähtaega ning vastavalt tähtajale, kui see on kokku lepitud, vaatamata sellele, et kõigil klientidel on õigus lepingud ennetähtaegselt lõpetada.

Lepinguline tähtaeg 2023 ¹ Miljonites eurodes	<1 aasta	1-2 aastat.	2-3 aastat.	3-4 aastat.	4-5 aastat	5-10 aastat	>10 aastat.	Kokku
Varad kindlustuslepingutest	2	2	2	3	2	10	13	34
Kohustised kindlustuslepingutest ²	95	40	36	41	41	173	215	642
Kindlustuslepingu varade ja kohustiste neto	93	38	34	38	39	163	202	608

1) Võrdlusandmed on ümber arvestatud arvestuspõhimõtte muudatuse tõttu. Täpsem teave on toodud lisades 2 ja 38.

2) Kindlustuslepingust tulenevad kohustised esitatakse tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse hinnangulise aja järgi.

3.3 Tururisk

3.3.1 Mõiste

Tururisk on risk, mis mõjutab väärtust, tulemusi või kapitali finantsturgude riskitegurite muutuste tõttu. Väärtus kujutab endast nii majanduslikku kui raamatupidamislikku väärtust ning sisaldab väärtuse korrigeerimist. Tururisk hõlmab intressimäära riski, valuutariski, aktsiahinna riski, kaubariski ja riske, mida põhjustavad muutused volatiilsuses või korrelatsioonides.

3.3.2 Riskijuhtimine

Grupis juhendatakse riskide võtmisel nõukogu määratletud riskitaluvusest, mis piirab finantsriskide võtmise laadi ja ulatust. Kasutades riskitaluvust lähtepunktina on vastu võetud range riskijuhtimise raamistik, et vältida Grupi planeerimata kahjusid. Grupi Treasury osakond koos finantsinstitutsioonide ja kapitaliturgude osakondadega jälgivad ja juhivad tururiski etteantud limiitide piires. Grupi finantsriski osakond vastutab igapäevaselt Grupi tururiskide mõõtmise, jälgimise ja aruandluse eest.

Enamik Grupi tururiske on struktuurilist laadi ning neid haldab peamiselt Grupi Treasury osakond.

Struktuurilised intressimäära riskid on hoiuste ja laenudega tegeleva panga loomulik osa. Intressimäära riskid tekivad peamiselt siis, kui Grupi varade ja kohustiste vahel on lõpptähtaja ja intresside fikseerimise perioodide erinevus. Riske haldab Grupi Treasury osakond etteantud limiitide piires, viies tähtjad kooskõlla kas tehingupõhiselt või eri tuletisinstrumentide (intressimäära vahetuslepingute vms) abil. Vähesel määral tekib intressimäära risk ja struktuuriline valuutarisk, mis on tulnud kaasa pangandustegevusega või mis tuleneb kauplemisestgevusest, ka Grupi kauplemisestgevusest, nt kauplemisportfelliist.

Kõiki tururiske juhitakse etteantud riskilimiitide piires.

3.3.3 Riskide mõõtmine

Grupp kasutab erinevaid, nii statistilisi kui ka mittestatistilisi, riskimõõdikuid eesmärgiga juhtida riskiüksusi ja tagada vastavus nõuetele. Üks statistiline mõõdik, mida sageli kasutatakse, on riskiväärtus (*Value at Risk*, VaR), mis on oluline tööriist Grupi riskijuhtimise protsessis.

Sellised mittestatistilised mõõdikud nagu tundlikkusanalüüs, täiendavad oluliselt VaR-i, kuna võimaldavad osadel juhtudel mõõdetavaid tururiski tegureid paremini mõista. Tundlikkusanalüüsid annavad selgema ülevaate riski kontsentratsioonist tururiski konkreetsete tegurite puhul, mida ei saa järeldada näiteks VaR-i põhjal.

Lisaks VaR-ile ja erinevatele tundlikkusanalüüsidele viib Grupp läbi ka mitmeid erinevaid stressiteste. Nende testide ja samuti nende aluseks olevate stsenaariumite eesmärk on tuvastada edasisi olulisi muutusi riskitegurites või kahjusid, mis võivad tekkida erakorraliste turuhäirete korral. Grupi kogu ühepäevane VaR-i positsioon kauplemisestgevuses ulatus -2 tuhandest eurost -38 tuhande euron. 1-päevane 99% usaldustasemega VaR arvutatakse Monte Carlo simulatsioonimeetodi põhjal, millel on üheaastane kaalumata tagasisivaate aken (*lookback window*).

3.3.4 Riskipositsioon

Grupi tururisk tekib peamiselt Grupi pangandustegevusest, st pangaportfelliist, mida haldab Grupi Treasury osakond. Tururisk esineb samuti kauplemisoperatsioonides, peamiselt finantsasutuste ja kapitaliturgude osakonna klientidega tehtavate tehingute tulemusena.

3.3.5 Intressimäära risk

Intressimäära risk kujutab endast riski, et intressimäärade või muude oluliste riskifaktorite muutused mõjutavad negatiivselt Grupi varade, kohustiste ja intressimääradega seotud tuletisinstrumentide väärtust.

Valdav osa Grupi intressimäära riskidest on struktuurilist laadi ja tulenevad pangaoperatsioonidest, milles ei kattu varade ja kohustiste, kaasa arvatud tuletisinstrumentide intressimäärade fikseerimise perioodid.

Grupp on võtnud pangaportfelli kasutusele intressimäära riski mudeli, et kajastada ujuva intressimääraga laenuportfelli varjatud alampiiri väärtust. Samuti kasutati modelleerimist tähtajata hoiuste (*non-maturity deposits*, NMD) mahu stabiilse osa kajastamiseks. NMD modelleerimise mõju tähendab seda, et Grupi intressimäära riskipositsioon on kohustusepõhine, kuna 1-5 aastase tähtajaga modelleeritud NMD mahud kallutavad riskitasakaalu kohustuste poole.

Varjatud null-intressiga alampiiri optioonilepinguid kajastatakse ujuva intressimääraga portfelli puhul stressitesti-des ja järelevalvearuandluse protsessides. Igapäevases intressimäärade juhtimises jäetakse alampiiri väärtuse muutus välja, kuna see kujutab endast Panga jaoks nullmaksu-musega neto intressitulu riskimaandamisinstrumenti, millega ei kaasne negatiivset riski Grupi finantspositsioonile.

Intressimäära risk tekib ka kauplemistehingute puhul klientidega seotud tegevustest.

3.3.6 Tundlikkusanalüüs

2024. aasta jooksul vähenes Panga neto intressitulu (NII) tundlikkus 23,1% võrra. NII tundlikkuse oluline vähenemine oli tingitud eelkõige bilansi ülesehituse muutustest.

Tundlikkusanalüüs

Miljonites eurodes	Muutus (Grupp)	2024	2023
Neto intressitulu, 12 kuud			
Tõusnud intressimäärad ¹	1%	62,4	71,8
Langenud intressimäärad ¹	-1%	-52,1	-67,7
Muutus õiglases väärtuses kajastatud finantsinstrumente väärtuses muutustega läbi kasumiaruande			
Turu intressimäär	1%	-0,2	-0,5
	-1%	0,2	0,5
Aktsiahinnad	10%	0,1	-0,5
	-10%	-0,1	0,5
Vahetuskursid	5%	0,0	0,0
	-5%	0,0	0,0

1) Neto intressitulu tundlikkuse arvutamisel võetakse arvesse kõik pangaportfelli lepingulised bilansisisised ja -välised intressikandvad varad ja kohustised, sh tuletisinstrumentid. Tegude analüüsiga, kus intressikõveras toimuvad pangapäevade vahel paralleelsed nihked ja mis illustreerib neto intressitulule avalduvat mõju 12-kuulisel perioodil. Varad ja kohustised, mille tähtaeg saabub 12 kuu jooksul, hinnatakse eeldatavasti ümber nende kehtivale lepingulisele intressimäärale +/- nihe. Ümberhinnatud varade intressimäär loetakse järelejäänud 12-kuulise perioodi vältel konstantseks. Tundlikkuse arvutuses võetakse arvesse ujuva intressimääraga varade lepingulisi baasintressimäära alampiire. Positiivse nihke puhul eeldatakse, et arvelduskontode elastsus on 0% (s.t makstud intress ei muutu), samas kui kõigi teiste hoiuste elastsus turuintressimäära suhtes on 100% (s.t makstud intress muutub). Negatiivse nihke stsenaariumi puhul rakendatakse erisikute hoiuste lepingulistele intressimääradele alampiiri. Kõik teised finantsseisundi aruande kirjed võivad olla negatiivsete lepinguliste intressimääradega.

Väärtuse muutus, kui turu intressimäärad tõusevad ühe protsendipunkti võrra

Mõju varade ja kohustiste netoväärtusele, sh tuletisinstrumentidele (miljonites eurodes), kui turu intressimäärad tõusevad ühe protsendipunkti võrra.

2024 Valuuta	< 3 kuud	3–6 kuud	6–12 kuud	1–2 aastat	2–3 aastat	3–4 aastat	4–5 aastat	5–10 aastat	> 10 aastat	Kokku ¹
EUR	-7,0	-6,6	6,4	1,9	6,4	9,1	14,1	54,8	20,7	99,7
MUU	-0,1	0,2	0,2	0	0	0	0	0	0	0,2
Kokku	-7,2	-6,5	6,5	1,9	6,4	9,1	14,1	54,8	20,7	100,0
sh õiglasest väärtuses kajastatud finantsinstrumentide muutustega läbi kasumiaruande.	< 3 kuud	3–6 kuud	6–12 kuud	1–2 aastat	2–3 aastat	3–4 aastat	4–5 aastat	5–10 aastat	> 10 aastat	Kokku
EUR	0,1	0	-0,1	0	0	0	0	0	0	0
MUU	-0,2	0	0	0	0	0	0	0	0	-0,2
Kokku	-0,1	0	-0,1	0	0	0	0	0	0	-0,2

1) NMD-mudeli uuenduste tõttu 2024. aastal kasvas märkimisväärselt tundlikkus intressimäärade kõikumise suhtes vahemikus 2023–2024.

2023 Valuuta	< 3 kuud	3–6 kuud	6–12 kuud	1–2 aastat	2–3 aastat	3–4 aastat	4–5 aastat	5–10 aastat	> 10 aastat	Kokku
EUR	-8,7	-4,8	22,6	16,1	1,0	-1,0	-1,3	1,3	3,7	29
MUU	0	0,1	0,2	0,1	0	0	0	0	0	0,4
Kokku	-8,7	-4,7	22,9	16,1	1,0	-1,0	-1,3	1,3	3,7	29,3
sh õiglasest väärtuses kajastatud finantsinstrumentide muutustega läbi kasumiaruande.	< 3 kuud	3–6 kuud	6–12 kuud	1–2 aastat	2–3 aastat	3–4 aastat	4–5 aastat	5–10 aastat	> 10 aastat	Kokku
EUR	0	-0,1	-0,2	-0,1	0	0	0	0	0	-0,4
MUU	-0,1	0	0	0	0	0	0	0	0	-0,1
Kokku	-0,2	-0,1	-0,2	-0,1	0	0	0	0	0	-0,5

3.3.7 Krediidimarginaali risk

Õiglasest väärtuses mõõdetavate finantsvarade ja -kohustiste krediitidimarginaali riski hinnatakse Grupi kauplemissuhtegevuse ja likviidsusportfellis samuti eraldi.

Krediitidimarginaali risk on risk, et Grupi varade ja kohustiste, sh tuletisinstrumentide, väärtus võib kõikuda emitendispetsiifilise intressimarginaali (krediitidimarginaal) muutuste tõttu, nt erinevus väärtipaberi intressimarginaali ja emitendi jaoks vastava tähtajaga hetke turuintressi vahel.

31. detsembril 2024 oleks kõigi emitendispetsiifiliste marginaalide suurenemine 1% võrra toonud kaasa Grupi intressikandvate varade, sh tuletisinstrumentide väärtuse vähenemise 9,6 (2023: 5) tuhande euro võrra.

3.3.8 Valuutarisk

Valuutarisk on risk, et Grupi varade ja kohustiste, sealhulgas tuletisinstrumentide, väärtus võib kõikuda valuutakursi ja muude oluliste riskitegurite muutuste tõttu. Pangandustegevuses tekkiva valuutariski juhtimisel limiteeritakse varade ja kohustiste, sealhulgas tuletisinstrumentide, koguväärust samas valuutas soovitud tasemeni, kasutades tuletisinstrumente, nagu näiteks valuuta forwardlepingud.

Grupil on piiratud valuutarisk, mis võiks kasumit mõjutada. +/-5 protsendiline muutus euro ja välisvaluuta kursis aasta lõpus mõjutaks otseselt kasumit summas vastavalt 28/-28 (2023: 41/-41) tuhat eurot.

Jaotus valuutade lõikes 2024				
Miljonites eurodes	EUR	USD	Muu	Kokku
Varad				
Raha ja saldod keskpangas	3 979	0	0	3 979
Laenud krediitiasutustele	612	1	10	623
Laenud klientidele	10 887	1	4	10 892
Intressikandvad väärtipaberid	228	0	0	228
Tuletisinstrumentid ja muud varad	1 001	10	1	1 012
Kokku	16 707	12	15	16 734
Kohustised ja omakapital				
Võlgnevused krediitiasutustele	19	2	3	24
Klientide hoised ja laenud	12 397	289	84	12 770
Eelisinõudeõiguseta kõrgema nõudeõiguse järguga kohustised	944	0	0	944
Allutatud kohustised	75	0	0	75
Tuletisinstrumentid ja muud kohustised	1 078	15	7	1 100
Omakapital	1 821	0	0	1 821
Kokku	16 334	306	94	16 734
Bilansiväline nominaalne netopositsioon	-373	294	79	0
Valuuta netopositsioon	0	0	0	0

Jaotus valuutade lõikes 2023¹

Miljonites eurodes	EUR	USD	Muu	Kokku
Varad				
Raha ja saldod keskpangas	3 092	0	0	3 092
Laenud krediidiasutustele	903	2	17	922
Laenud klientidele	10 271	1	4	10 276
Intressikandvad väärtpaberid	224	0	0	224
Tuletisinstrumentid ja muud varad ¹	886	9	1	896
Kokku	15 376	12	22	15 410
Kohustised ja omakapital				
Võlgnevused krediidiasutustele	14	2	1	17
Klientide hoiused ja laenud	11 354	311	107	11 772
Eelisinõudeõigusega kõrgema nõudeõiguse järguga kohustised	472	0	0	472
Allutatud kohustised	0	0	0	0
Tuletisinstrumentid ja muud kohustised	1 044	15	13	1 072
Omakapital ¹	2 077	0	0	2 077
Kokku	14 961	328	121	15 410
Bilansiväline nominaalne netopositsioon	-415	316	99	0
Valuuta netopositsioon	0	0	0	0

1) Võrdlusandmed on ümber arvestatud arvestuspõhimõtte muutuse tõttu. Täpsem teave on toodud lisades 2 ja 38.

3.3.9 Aktsiahinna risk

Aktsiahinna risk on risk, et Grupi aktsiate ja aktsiatega seotud tuletisinstrumentide väärtust võivad negatiivselt mõjutada aktsiahindade muutused või muud asjakohased riskitegurid, nt aktsiahinna volatiilsus.

Aktsiahinna riskid tekivad kauplemistegevusest, osalusest aktsiates ja aktsiatega seotud tuletisinstrumentides. Grupi aktsiatega kauplemise põhieesmärk on likviidsuse loomine Grupi klientidele. Aktsiahinna riski mõõdetakse ja piiratakse Grupis, nt halvima võimaliku tulemuse korral erinevates stsenaariumites, kus aktsiahinnad ja kaudne volatiilsus muutuvad. Nende stsenaariumite puhul muutuvad aktsiahinnad maksimaalselt +/- 20 protsenti ja kaudne volatiilsus maksimaalselt +/- 30 protsenti. Erinevate kombinatsioonide tulemused moodustavad aktsiahinna riski riskimaatriksi ja halvim stsenaarium on piiratud.

Stsenaariumis mõjutaks aktsiahindade +/-10 protsendiline muutus kauplemistegevuse positsioone aastalõpu seisuga 124 /-143 (2023: 68 /-74) tuhande euro võrra.

3.3.10 Kaubarisk

Kaubariski puhul on tegemist riskiga, et Grupi kaubaga seotud tuletisinstrumentide väärtust mõjutab negatiivselt alusvara hinna muutumine. Grupis võib kaubarisk tekkida vaid erandjuhtudel klientidega seotud toodete kaudu. Kaubaga seotud kõiki riskipositsioone peab alati maandama teiste vastaspooltega, nii et alles ei jääks ühtki avatud riskipositsiooni. Seisuga 31. detsember 2024 ei olnud Grupil kaubaga seotud avatud riskipositsioone.

3.4 Operatsioonirisk
3.4.1 Mõiste

Operatsiooniriskiks loetakse kahjumite, äriprotsesside katkestuste või negatiivse maine mõju riski, mis tuleneb ebaadekvaatsetest või puudulikest sisemistest protsessidest või protseduuridest, inimlikest või süsteemsetest vigadest või ettevõttevälisestest sündmustest. Operatsioonirisk jaguneb riski alamliikideks.

3.4.2 Riskijuhtimine

Grupp vastutab oma tegevusega kaasneva riski eest. Kõik Grupi juhid vastutavad operatsiooniriski grupiülese pideva ja

aktiivse juhtimise eest esmase kaitseliini riskijuhtidena.

Grupi Riskiosakond toetab ja abistab esimest kaitseliini iga-päevases operatsiooniriski juhtimises ning operatsiooniriski juhtimise ja sisekontrolli raamistiku rakendamisel.

Grupi riskiosakond on sõltumatu teise tasandi kaitsefunktsioon, mis vastutab operatsiooniriski juhtimise raamistiku säilitamise, operatsiooniriski juhtimise miinimumnõuete kehtestamise ning operatsiooniriski ühtse mõõtmise ja aruandluse eest. Vähemalt kord aastas või suuremate muutuste korral vaatab Grupp üle oma operatsiooniriski takso-noomia ja olulised riskid, millega Grupp kokku puutub. Grupi ja Swedbanki grupi juhatusele ja nõukogule antakse regulaarselt ning vajaduspõhiselt aru. Grupi üldine riskijuhtimisraamistik hõlmab info- ja kommunikatsioonitehnoloogia (IKT) riskijuhtimist, mille eesmärk on tagada digitaalse toimepidevuse kõrge tase. Raamistiku IKT-riskide juhtimist käsitlevad osad hõlmavad strateegiaid, põhimõtteid, töökorda ja vahendeid, mis on vajalikud kõigi teabevarade ja IT-varade kaitsmiseks. Raamistik ja aruandlusstruktuurid võimaldavad grupil esitada täielikku ja ajakohastatud teavet IKT-riskide kohta.

3.4.3 Riskihindamine

Samu meetodeid, nagu riskihindamist, kasutatakse kogu Grupis operatsiooniriski enesehindamise eesmärgil. Neid meetodeid kasutatakse regulaarselt, et katta Grupis muuhulgas kõiki olulisi protsesse, nagu oluliste riskide tuvastamine, tegevuse kavandamine ja järelevalvet nõudvate riskide juhtimine.

3.4.4 Stsenaariumide analüüs

Grupp teostab stsenaariumide analüüsi, et tuvastada ja hinnata sellise riski stsenaariume, millel on tõsine finants- või mittefinantsmõju ja väike tõenäosus realiseeruda. Nende stsenaariumide analüüs aitab suurendada vastupanuvõimet ja arusaamist ebatavaliste riskisündmuste peamistest mõjudest ja nendeks valmisolekust, kui need peaksid realiseeruma, samuti olemasolevate kontrollilünkade kindlaks tegemist ja leevendamist.

3.4.5 Uute toodete kinnitamise protsessid

Grupis on kasutusel Swedbanki grupiülene uute toodete kinnitamise protsess (*New Product Approval*, NPAP), mis

hõlmab kõiki uusi ja/või oluliselt muudetud tooteid, teenuseid, turge, protsesse ja/või IT-süsteeme, aga ka suuri tegevusega seotud ja/või organisatsioonilisi muudatusi, sh teenuste sisseostmine. Selle eesmärk on tagada, et Grupp ja Swedbanki grupp ei võtaks ette tegevusi, millega kaasneksid ootamatud riskid ja et võetud riske hallatakse nõuetekohaselt ja neid kontrollitakse protsessi osana, ning samuti tagada kvaliteet uute või oluliselt muudetud toodete või teenuste turule toomisel. Protsessi eesmärk on rõhutada ärivaldkondade ülesandeid ja vastutust algatatud NPAP-ide pideva ülevaate saamiseks ning pidevate riskide tuvastamise, analüüsi ja maandamise meetmete eest. Protsess on välja töötatud selliselt, et see tõstaks esile ärivaldkondade ülesanded ja vastutuse, nii et oleks pidev ülevaade alustatud uute toodete kinnitamise protsessidest ja toimuks pidev riskide tuvastamine, analüüsimine ja maandamine. Grupi riskiosakond ja Grupi vastavuskontroll osalevad sõltumatult riskianalüüsi protsessis ja jääkriskide hindamises. Nii Grupi riskiosakonnal kui ka Grupi vastavuskontrollil on volitused esitada muudatuste kohta vastuväiteid, kui riskid ületavad riskitaluvust ja sellega seotud piirmäärasid.

3.4.6 Juhtumitele reageerimine

Grupp teeb ennetustööd, et hoida ära ja tugevdada oma vastupidavust ja võimet tegeleda igat liiki juhtumitega, nagu näiteks IT-teenuste häired, looduskatastroofid, häired finantsturgudel, terroriaktid ja pandeemiad, mis võivad mõjutada Grupi võimet jätkata toodete ja teenuste pakkumisega aktsepteeritaval tasemel. Grupis on loodud rutiinid ja süsteemitugi, et lihtsustada juhtumitest teatamist ja nende järelkontrolli. Grupi Riskiosakond toetab ärivaldkondi tegevuskavadest teavitamisel, analüüsimisel ja nende koostamisel, et tagada põhjuste väljaselgitamise ja sobivate meetmete võtmine. Juhtumitest ja operatsiooniriski kahjustest teavitamine leiab aset keskses andmebaasis, kus toimub nende edasine analüüsimine.

3.4.7 Talitluspidevus ja kriisijuhtimine

Juhtumite, järjepidevuse ja kriisijuhtimise põhimõtted on määratletud grupitasandi raamistikus. Kriisireguleerimise meeskonnad on saadaval nii Swedbanki grupis kui ka kohalikul tasandil, et juhtida, koordineerida ja kontrollida kriisitegevusi. Talitluspidevuse juhtimine (*Business Continuity Management, BCM*) hõlmab BCM-i, IT-süsteemide ja grupi oluliste teenuste hulka kuuluvate kriitiliste protsesside talitluspidevuse ja taastamise kavasid. Need plaanid kirjeldavad, kuidas Grupp jätkab tegevust tõsiste ärihäirete või võimalike kriisiolukordade ajal.

3.4.8 Protsesside ja kontrolli juhtimine

Vastu on võetud protsesside juhtimise ja kontrolli sisemäärus. See sisaldab protsessipõhimõtteid, mis sisaldab teavet oluliste protsesside protsessi omandiõiguse kohta ning toetab operatsiooniriski juhtimist ja riskikontrolli tegevusi. Asjaomaste protsesside suhtes kohaldatakse finantsaruandluse sisekontrolli eriraamistikku.

3.4.9 Infoturberisk

Grupil on teabe kaitsmiseks struktureeritud lähenemine. Nende püüdluste tõhustamiseks vaadatakse järjepidevalt üle Swedbanki grupiülesed protsessid ja meetodid, et täiustada ja täiendada Grupi infoturbe juhtimissüsteemi. Infoturbe juhtimissüsteem on vahend Grupi antud valdkonna pikaajaliste tegevuste struktureeritud ja metoodiliseks koordineerimiseks.

Grupi tegevust ohustab jätkuvalt küberrünnete oht, mille olemus pidevalt muutub. Digitaalsed arengud koos Grupi ja Swedbanki grupi suuruse ja turuosaga teevad sellest küberkuritegevuse potentsiaalse sihtmärgi. Infoturbe on Grupi jaoks esmatähtis valdkond, et tagada stabiilne taristu, usaldusväärne digitaalne jõudlus ning tooted ja teenused, mis on nõudmisel kättesaadavad. Üha suureneva digiteerimise tõttu

on väga oluline hallata digitaalseid haavatavusi, eelkõige seoses uut tüüpi veebi- ja pilveteenustega.

3.4.10 IT-risk

Swedbankil on struktureeritud meetod IT-riskide juhtimiseks. IT täidab Swedbankis üliolulist rolli, võimaldades Pangal ja selle tütarettevõtetel ajada oma äritegevust kuluefektiivselt, turvalisel ja skaleeritaval viisil. Swedbankil on hästi dokumenteeritud ja rakendatud protsessid ja protseduurid, mis määratlevad, kuidas ta töötab, jälgib ja kontrollib IT-süsteeme ja -teenuseid.

Swedbanki tehnoloogia- ja andmestrategie kirjeldab tehnilisi funktsioone, mis on vajalikud Swedbanki strateegilise suuna ja muude põhistrateegiate toetamiseks. Strategie põhineb Swedbanki madalal riskipositsioonil ja määratletud riskiisul, nõuetele vastavusel ning stabiilsetel alustel ja eeldustel.

3.4.11 Kolmanda osapoole risk

Kõik hankekokkulepped, sealhulgas allhange ja grupisisene allhange, on seotud riskidega. Grupp jääb täielikult vastutavaks kõigi sisseostetud protsesside, teenuste või tegevuste eest. Hanke- ja allhankestandardid on kindlaks määratud tagamaks, et kõik kokkulepped viiakse läbi kontrollitud viisil ning et nendega seotud riskid tehakse kindlaks ja neid juhitakse asjakohaselt.

3.4.12 Õiguslane risk

Grupil on õigusnõustajad, kes on spetsialiseerunud Grupi tegevuse põhivaldkondadele. Õigusnõustajad annavad õiguslast nõu, toetades asjaomaseid toiminguid ja tegutsedes vastavalt nende vajadustele. Samuti on olemas siseeeskirjad eskalatsiooni, teabe jagamise ning õiguslikest riskidest ja kohtuasjadest teatamise kohta. Tegelike ja/või võimalike õiguslike riskide kindlaks tegemiseks ja nende suhtes järelmeetmete võtmiseks tehakse korrapäraseid läbivaatamisi, et muuta tavasid ja tagada regulatiivsete nõuete täitmine.

3.4.13 Operatsiooniriski ESG aspektid

ESG S (sotsiaalne) ja G (juhtimislane) aspektid on tihedalt seotud operatsiooniriskiga. Grupp tuvastab operatsiooniriski alatüüpides asjakohased ESG tegurid ja hindab nende olulisust. Olulisi ESG tegureid võetakse arvesse ja käsitletakse operatsiooniriski alatüüpidega seotud olemasolevate strateegiate ja menetluste ning operatsiooniriski stsenaariumide raames.

3.4.14 Operatsiooniriski kapitalinõue

Grupp rakendab operatsiooniriskide kapitalinõude arvutamiseks standardmeetodit. Grupi operatsiooniriski kapitalinõue oli 2024. aasta 31. detsembri seisuga 86 miljonit eurot (2023: 69 miljonit eurot).

3.5 Õigusnormidele vastavusrisk

Regulatiivse vastavuse risk on seotud riskiga, et Grupp ei täida ega täida kõiki Grupi tegevusele kohaldatavaid väliseid ja sisemisi eeskirju. Sellel riskil võib olla Grupile tõsine negatiivne finants-, maine-, õiguslik või regulatiivne mõju. Äritegevus, mis on esimene kaitseliin, omab oma tegevusele oma-eesid regulatiivse vastavuse riske ja vastutab esimese astme riskijuhtimise eest. Vastavuskontroll on sõltumatu kontrollifunktsioon, mille ülesanne on tuvastada, jälgida, juhtida ja anda aru nõuetele vastavusega seotud riskidest. Regulatiivsete vastavusriskide tõhusaks juhtimiseks kogu Swedbanki grupis on loodud mitu vastavuskontrolli põhiprotsessi, muu hulgas regulatiivse sõelumise ja kontrolli protsess, et teha kindlaks uute ja muudetud määruste rakendamine ning jälgida nende rakendamist.

Vastavuskontrolli juht annab haldusnõukogule ja nõukogule regulaarselt aru grupi regulatiivsetest vastavusriskidest.

3.6 Tegevusrisk

Tegevusrisk tekib siis, kui Grupp ei tegutse kooskõlas klientide parimate huvide, ausate turutavade, andmekaitsealaste õigusaktide ja eetikakoodeksiga. Vastavuskontrolli osakond vastutab miinimumstandardite kehtestamise ja järelevalve eest panga või töötajate käitumisega seotud riskide üle, samuti riskide maandamise jälgimise ja hindamise eest.

3.7 Finantskuriteo risk

Finantskuriteo risk hõlmab rahapesu, terrorismi ja massihävitussrelvade leviku rahastamise, sanktsioonide rikkumise, altkäemaksu ja korruptsiooni ning klientide maksudest kõrvalehoidumise soodustamise riski. Grupi finantskuritegevuse vastaseid meetmeid iseloomustab madal riskiisu.

Vastavuskontrolli osakond vastutab miinimumstandardite kehtestamise ja nende riskide järelevalve eest. Grupp täiustab pidevalt rahapesu, terrorismi ja massihävitussrelvade leviku rahastamise kahtluse, pettuse ja finantssanktsioonide rikkumise juhtumitest teatamise korda, tuginedes uutele regulatiivsetele nõuetele ja tuvastatud riskidele, millega Grupp kokku puutub. 2024. aastal jätkas Grupp oma tegevuskorra täiustamist kogu ettevõtte hõlmava riskihindamise, põhimõtte tunne-oma-klienti, klientide riskihindamise, tehingute jälgimise, sanktsioonide sõelumise ja regulatiivse aruandluse osas.

Grupp on loonud töökindlad mehhanismid, et jälgida ja kontrollida ettevõtte kokkupuudet finantskuritegevusega. Lisaks üksikasjalikele regulatsioonidele kasutatakse regulaarselt mitmeid KRI-sid, et mõõta, kas Grupp jääb oma madala riskiisu piiresse.

Pärast Venemaa sissetungi Ukrainasse on Venemaa Föderatsioonile ja Valgevenele kehtestatud ulatuslikud finants- ja valdkondlikud sanktsioonid, keskendudes finantssanktsioonide suurendamisele. 2024. aastal jätkas Grupp asjakohaste ressursside ja pädevuse eraldamist suurenenud riski leevendamiseks ja kontrollimiseks ning ennetavate otsuste rakendamiseks ja elluviimiseks kooskõlas madala riskiisuga. Arvestades finantssanktsioonide riskijuhtimise kasvavat tähtsust, käivitas Swedbanki grupp 2023. aastal väliskonsultantide toel projekti, et rakendada finantssanktsioonide sisekontrollisüsteemi jaoks järgmise põlvkonna strateegilist tegevusmudelit.

3.8 Kindlustusriskid

3.8.1 Mõiste

Kindlustustegevuses esinev risk hõlmab Grupi 100% osalusega kindlustusettevõtete kindlustuslepingute sõlmimise riski, tururiski, krediidiriski ja likviidsusrisiki.

3.8.2 Kindlustusettevõtted

Grupi 100% osalusega kindlustusettevõtted on Swedbank Life Insurance SE ja Swedbank P&C Insurance AS.

Kindlustusettevõtetele avaldub ka kindlustuslepingute sõlmimise risk, mis kujutab endast väärtuse, tulude ja kapitali riski, mis tekib seoses erinevusega tegelike ja eeldatavate kindlustuskulude vahel (nõuded ja kulud), samuti turu-, krediidi-, likviidsus- ja operatsioonirisikid.

3.8.3 Swedbank Life Insurance SE

Swedbank Life Insurance on Eestis, Lätis ja Leedus tegutsev elukindlustusettevõtte. Selle peamine tegevusala on tähtajaline elu- ja hoiusekindlustus. Käesoleval ajal on tooted mõeldud massituru segmendi tarbeks ja nende ülesehitus on lihtne.

Ettevõtte põhirõhk on tähtajalisel elukindlustusel. Selle tulemusena domineerib ettevõtte profiilis kindlustuslepingute katkemise risk. Samuti on olulised riskid kõrgem intressimäär- ja suremusrisk. Intressimäärarisk on oluline seoses pikkade lepingupiiridega.

Hoiusekindlustus hõlmab nii garanteeritud intressiga kui ka investeerimisriskiga kindlustustooted. Garanteeritud

intressiga tooteportfell moodustab vähem kui 6% hoiuseäri-valdkonnast ja on vähenemas, kuna selliseid tooteid enam ei pakuta. Mõned investeerimisriskiga kindlustustooted sisaldavad kindlustusmakse- või kapitalitagatist; seega on aktsiarisk ettevõtte jaoks veel üks suur risk. Kindlustusmakse tagatisega tooted moodustavad 68% kõikidest investeerimisriskiga kindlustuslepingutest, samas kui kapitalitagatisega tooted moodustavad ainult 2% ja see väheneb aja jooksul.

3.8.4 Swedbank P&C Insurance AS

Swedbank P&C Insurance AS on Eestis, Lätis ja Leedus tegutsev kahjukindlustusettevõtte. Selle peamine tegevusvaldkond on vara-, liiklus-, reisi- ja maksekaitse kindlustus. Peamised tooted on varakindlustus ja KASKO kindlustus, mis üheskoos moodustavad peaaegu 68% portfelist. Portfell asub peamiselt Eestis (52%), millele järgnevad Leedu (26%) ja Läti (22%). Ettevõtte keskendub massiturule mõeldud lihtsate kindlustustoodetele. Peamine risk on kindlustusrisk, mida maandatakse range laenuude väljastamise põhimõtetega. Nende riskide edasiseks maandamiseks kasutatakse edasikindlustusprogramme.

3.8.5 Kindlustusrisiki kapitalinõue

Maksevõime iseloomustab kindlustusandja finantsseisundit ja -tugevust. Eesmärk on näidata, et ettevõtte kapitalipuhver on piisavalt suur, et täita klientide ees võetud kohustusi kooskõlas kindlustuslepingute tingimuste ja garantiidega. Kindlustusandjate kapitalipuhvri eesmärk on katta kõiki riskide liike. Kindlustusandjate maksevõime nõuded arvutatakse kooskõlas Solventsus II direktiivi eeskirjadega. Kapitalibaasi (omavahendid, OV) arvutamiseks määratakse kindlustusettevõtte tulevaste rahavoogude turuväärtus ja kapitalinõue (solventsuskapitalinõue, SKN) väärtus, rakendades omavahenditele stressitugeid mitmesuguste stsenaariumite põhjal. Maksevõime suhtarvu arvutamiseks jagatakse omavahendid solventsuskapitalinõudega. Juhtkonnale esitatud teabe kohaselt oli elukindlustustegevuse kapitalibaas 203 miljonit eurot (2023: 218 miljonit eurot) võrreldes solventsuskapitalinõude summaga 130 miljonit eurot (2023: 122 miljonit eurot). Solventsussuhtarv oli 1,56 (2023: 1,79). Juhtkonnale esitatud teabe kohaselt oli vara- ja kahjukindlustuse valdkonna kapitalibaas kokku summas 75 miljonit eurot (2023: 71 miljonit eurot) võrreldes solventsuskapitalinõude summaga 50 miljonit eurot (2023: 47 miljonit eurot). Solventsussuhtarv oli 1,5 (2023: 1,5).

3.8.6 Riskile avatud tulu

Kindlustusettevõtete tulude volatiilsust hallatakse erinevate riskimaandamismeetoditega, nt edasikindlustusega, ning edaspidi jälgitakse riskimeetodi abil, milleks on nn riskile avatud tulu (Earnings at Risk, EaR). EaR mõõdab eeldatavat üheaastast prognoositud negatiivset arvestuslikku kogutulu stressitugeite kombinatsiooni korral, mille sageduseks on 1 juhtum 25 aasta jooksul. Grupi kindlustusettevõtete EaR suhtarvud (üheaastane prognoositud arvestuslik tulu jagatud EaR-iga) olid kõrgemad kui 1, mis näitab, et isegi pärast erinevaid stressistsenaariume jäävad ettevõtted kasumlikuks.

3.9 ESG risk

3.9.1 Mõiste

ESG risk on mis tahes praeguse või tulevase negatiivse mõju risk Swedbank Eestile, mis tuleneb keskkonna-, sotsiaalsest või juhtimisteguritest (ESG). Mõju võib olla kaudne Swedbank Eesti tehingupartnerite ja investeeritud varade kaudu või avalduda vahetult Swedbank Eestile.

3.9.2 Riskijuhtimine

ESG riskist tulenevad ka teised Swedbank Eesti riskitakso- noomias kirjeldatud riskid.

See võib realiseeruda ühe või mitme ülekandekanali kaudu, sealhulgas vastaspoolte finantsseisund, kinnisvara väärtus,

kodumajapidamiste jõukus, tegevuse ebaõnnestumine ning töötajate või klientide rahulolematuse. Kõik riskitaksonoomias kirjeldatud riskiliigid alluvad olulise ESG riski hindamisele, et aru saada, kas ESG riski arengul on potentsiaalne mõju mis tahes riskiliigile. ESG riskitegurid on olulised enamiku riskiliigide puhul, kuid eelkõige krediidi- ja operatsiooniriskide puhul.

Swedbanki grupp on kehtestanud meetodid ESG riskide hindamiseks kolme peamise lähenemisviisi abil: portfelli vastavuse meetod, riskipositsiooni hindamine ja riskijuhtimisraamistiku analüüs. Portfelli vastavuse meetod mõõdab rahastatud heitkoguseid ja seab kliimaeesmärgid; riskipositsiooni hindamise meetodi puhul kasutatakse äriklientide hindamiseks ESG analüüsivahendeid; ning riskijuhtimisraamistiku meetod kasutab stsenaariumianalüüsi ja stressiteste, et teha kindlaks ja juhtida võimalikke riske. Swedbank Eesti rakendab meetodeid kõigis kolmes kategoorias.

3.9.3 Kliimaga seotud riskide jälgimine krediidiportfellis

Grupp on rakendanud mitmeid seiretegevusi, et jälgida laenuandmise riskipositsiooni portfellides, kus on tuvastatud ülemineku- või füüsiline risk. Riskide tuvastamine ja olulisuse hindamine viidi läbi Swedbanki grupi välja töötatud metoodika ja protsessi abil ning Swedbanki grupi kahekordse olulisuse hindamise protsessi stsenaariumianalüüsi osana.

3.10 Muud riskiliigid

Lisaks punktides 3.1 kuni 3.9 kirjeldatud riskidele sisaldab Grupi riskitaksonoomia kapitaliriski ja strateegilist riski.

3.10.1 Kapitalirisk

Kapitalirisk on risk, et Grupil puudub piisav kapitalitase või -koostis, et täita vajalikke kapitalinõudeid ja toetada oma äritegevust tavapärases majanduskeskkonnas või stressiolukorras.

3.10.2 Strateegiline risk

Strateegiline risk on risk, mis tuleneb ärikeskkonna muutustest (mõnikord nimetatakse seda ka äririskiks) ja äriotsustest, otsuste ebaõigest elluviimisest või mittereageerimisest ärikeskkonna muutustele, mis võivad viia ebaõnnestumiseni Grupi jõudmisel strateegilised eesmärgid.

4 Kapital

4.1 Sisemine kapitali adekvaatsuse hindamine

4.1.1 Eesmärk

Sisemise kapitali hindamise protsess viiakse läbi sisemiste kapitalinõuete hindamise kaudu, tuginedes majanduskapitali (*Economic Capital*, EC) mudelitele riskiliikide kaupa, ja ebasoodsa stsenaariumi simulatsioonide kaudu. Protsessi eesmärk on tagada, et Swedbank Eesti saaks jätkata käima-solevat ja kavandatavat äritegevust nii normaalses kui ka ebasoodsates majandustingimustes, tagades samas, et Swedbank Eesti vastab seadusjärgsetele miinimumkapitali nõuetele.

4.1.2 Riskikatus

Sisemises kapitali adekvaatsuse hinnangus võetakse arvesse kõiki asjakohaseid riske, mis Swedbank Eestis tekivad. Lisaks 1. samba riskidele hinnatakse ka muid olulisi riske, mis võivad Swedbank Eestis esineda.

4.1.3 Stressitestid

Swedbank Eesti kasutab ICAAP-is makromajanduslike stsenaariumipõhiste stressitestide, et prognoosida oma maksevõime ja kapitali vajadusi. Stressitestid on oluline vahend, et analüüsida, kuidas ebasoodsad makromajanduslikud arengud mõjutavad Swedbank Eesti portfelle, sealhulgas negatiivsete sündmuste mõju Swedbank Eesti kogu kapitalile ja riskiprofiilile.

Stressitesti meetodika lähtepunkt on tuvastada süsteemsed riskid, mis võivad Swedbank Eesti kapitali ebasoodsalt mõjutada. Kindlakstehtud süsteemsed riskid muudetakse oluliste makromajanduslike muutujate kvantitatiivseteks mõjudeks makromajanduslike stsenaariumite koostamise eesmärgil. Swedbank Eesti kasutab krediidiriski stressitestis statistilisi mudeleid, mis muudavad ebasoodsad makromajanduslikud stsenaariumid asjakohaste bilansikirjete kahjumitasemeteks. Stsenaariumi stressitestis kasutatakse ka kasumi- ja kahjumikirjeid, nt puhas intressitulu, teenustasud. Pärast REA muutuste arvestamist hinnatakse kogu mõju kapitali piisavusele. Lõpuks hindavad ja arutavad Swedbanki Eesti eksperdid ja juhtkond stressitestide tulemusi ja meetodikat, et tagada järjepidevus ja usaldusvärsus. Stsenaariumid esitatakse koos hinnanguga peamiste riskide liikide mõju kohta Swedbank Eesti juhatusele ja nõukogule kinnitamiseks.

4.1.4 Sisemise kapitali ja majanduskapitali (EC) mudelid

Ebasoodsa stsenaariumi simulatsioone täiendab kapitalinõude arvutamine sisemise majanduskapitali (EC) meetodil. Üldiselt kasutatakse riskiväärtusel (*Value-at-Risk*, VaR) põhinevaid mudeleid, mille usaldusnivoo on 99,9%, et arvutada EC erinevate riskitüüpide jaoks. Usaldustase, mis vastab Baseli sisereitingute raamistiku kalibreerimisel kasutatavale usaldustasemele, kasutab üheaastast perioodi. EC raamistik võetakse arvesse krediidiriski, tururiski, operatsiooniriski ja äririski, samas kui kindlustustegevuses hinnatakse riske eraldi. Swedbank Eesti alla kuuluvad kindlustusettevõtted

viivad läbi oma riskide ja maksevõime hindamist (*Own Risk and Solvency Assessment*, ORSA). Selle protsessi eesmärk on hinnata riske ja maksevõimet, prognoosides riskinäitajad baas- ja ebasoodsa stsenaariumide korral.

Swedbanki EC mudel põhineb sarnasel teoreetilisel alusel nagu Baseli sisereitingute raamistik, kuid kui sisereitingute raamistik piirdub ühe teguri mudeliga, siis Swedbanki EC raamistik rakendab mitme teguri mudelit. Sellest tulenevalt saab kasutada tegelikku portfelli ülesehitust ning võtta arvesse nii kontsentratsiooni kui ka hajutamise mõju.

Operatsiooniriski mudel ühendab äärmusväärtuse teoorial põhineva statistilise mudeli stsenaariumipõhiste kahjuhinnaangutega. Mudel on välja töötatud, kasutades sisemisi ja väliseid kahjuandmeid, ning seda täiendatakse stsenaariumiteabega, et koguda valdkondi, kus lisaks olemasolevatele kahjuandmetele on vaja täiendavaid sisendeid.

Tururiski EC-d juhib peamiselt pangaportfelli intressirisk (*interest rate risk in the banking book*, IRRBB), kus kasutatakse majandusliku väärtuse meetodikat. Kauplemistegevusest tuleneva riski puhul on Swedbanki sisehinnang kooskõlas 1. samba tururiski seisukohaga. Peamine erinevus seisneb selles, et Swedbank kasutab 1. samba spetsiifilise intressiriski arvutamiseks standardmeetodit, samas kui EC raamistik rakendatakse sisemudelit. Lisaks pangandus- ja kauplemisportfelli tururiskile võetakse EC hinnangus arvesse ka kredidiväärtuse (CVA) korrigeerimise riski.

Äririski EC mudel mõõdab tulude vähenemise riski ärikeskkonna ootamatute muutuste tõttu, mille tulemuseks võib olla näiteks mahtude vähenemine, marginaalid või kulude suurenemine.

Swedbank Eesti kasutab majanduskapitali nõudluse rahuldamiseks oma sisekapitali määratlust.

2024. aasta järelevalvealase läbivaatamise- ja hindamise protsessis (*Supervisory Review and Evaluation Process*, SREP) leiti, et Swedbank Eesti on piisavalt kapitaliseeritud ja suudab ka edaspidi täita regulatiivseid kapitalinõudeid.

Juhtkonna võtmeisikutele ettevõttesiseselt esitatud teabe põhjal oli Grupi juhitud kogukapitali suurus 2024. aasta 31. detsembri seisuga 1316 miljonit eurot (2023: 1551 miljonit eurot) ja Grupp on kogu 2024. aasta jooksul täitnud kõik väliselt kehtestatud kapitalinõuded Lisateave on toodud tegevusaruande lõigus 11 „Kapitali adekvaatsuse analüüs“.

5 Neto intressi- ja muu sarnane tulu

Miljonites eurodes	2024		2023	
	Intressitulu	Intressikulu	Intressitulu	Intressikulu
Varad				
Raha ja nõuded keskpankadele	131,4		84,7	
Laenud krediitiasutustele	34,5		40,3	
Laenud klientidele	554,4		485,2	
Intressikandvad varad vastavalt EIR-i meetodile kokku¹	720,3		610,2	
Kapitalirendi varad	73,0		64,8	
Intressikandvad väärtpaberid (FVPL) ²	2,5		2,5	
Tuletisinstrumentid (FVPL) ^{2,3}	0,1		0,1	
Varad kokku	795,9		677,6	
Kohustised				
Võlgnevused krediitiasutustele		-0,5		-0,4
Klientide hoiused ja laenud		-206,4		-109,1
sh hoiuste garantiitasud		-13,1		-12,7
Eelisnõudeõigusega kõrgema nõudeõiguse järguga kohustised		-45,2		0,0
Allutatud kohustised		-3,2		-14,4
Intressikandvad kohustised		-255,3		-123,9
Tuletisinstrumentid (FVPL) ^{2,3}		-0,9		5,1
Muud kohustised		-0,5		-0,3
Kohustised kokku		-256,7		-119,1
Intressi- ja muu sarnane tulu kokku	795,9		677,6	
Intressikulu kokku		-256,7		-119,1
Neto intressi- ja muu sarnane tulu	539,2		558,5	
Intressitulu 3. faasi laenude puhul	1,9		2,5	

1) EIR (*effective interest rate*) – sisemine intressimäär.

2) FVPL (*fair value through profit and loss*) - õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande

3) Tuletisinstrumentid sisaldavad puhast intressitulu, mis on seotud maandatud varade ja kohustistega. Neil võib olla nii positiivne kui ka negatiivne mõju intressitulule ja intressikulule.

Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad varad ja kohustised on kajastatud „Intressikandvate väärtpaberite (FVPL)“, „Intressikandvate kohustiste“ ja „Tuletisinstrumentide (FVPL)“ all; ülejäänud instrumentid viitavad korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetud varadelt ja kohustistelt saadud tuludele.

6 Neto teenustasutulu

2024	Teenustasutulud			Teenustasukulud	Neto teenustasutulu
Miljonites eurodes	Aja jooksul	Kindlal ajahetkel	Kokku		
Teenustasutulud					
Maksete töötlemine	0,3	14,9	15,2	-5,4	9,8
Pangakaardid	8,7	45,1	53,8	-17,5	36,3
Teenuspakett	4,4	0,0	4,4	0,0	4,4
Varahaldus	11,0	1,7	12,7	-3,6	9,1
Elukindlustus	1,6	0,0	1,6	-0,3	1,3
Maaklerlus, muud väärtpaberid	1,9	0,1	2,0	-1,0	1,0
Laenutegevus	3,6	2,5	6,1	0,0	6,1
Garantiid	4,7	0,4	5,1	0,0	5,1
Hoiused	0,2	0,4	0,6	0,0	0,6
Muud teenustasutulud	0,0	0,9	0,9	-1,4	-0,5
Kokku	36,4	66,0	102,4	-29,2	73,2

2023	Teenustasutulud			Teenustasukulud	Neto teenustasutulu
Miljonites eurodes	Aja jooksul	Kindlal ajahetkel	Kokku		
Teenustasutulud					
Maksete töötlemine	0,3	16,5	16,8	-5,1	11,7
Pangakaardid	9,8	45,1	54,9	-17,5	37,4
Teenuspakett	4,3	0,0	4,3	0,0	4,3
Varahaldus	9,7	1,5	11,2	-2,9	8,3
Elukindlustus	1,7	0,0	1,7	-0,2	1,5
Maaklerlus, muud väärtpaberid	1,5	0,1	1,6	-1,0	0,6
Laenutegevus	3,6	2,7	6,3	0,0	6,3
Garantiid	4,2	0,4	4,6	0,0	4,6
Hoiused	0,2	0,4	0,6	0,0	0,6
Muud teenustasutulud	0,0	0,9	0,9	-1,3	-0,4
Kokku	35,3	67,6	102,9	-28,0	74,9

7 Puhaskasum/-kahjum finantsinstrumentidelt

Miljonites eurodes	2024	2023
Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		
Kauplemisportfell		
Aktsiad ja nendega seotud tuletisinstrumentid	0,1	0,0
sh dividendid	0,1	0,0
Intressikandvad instrumendid ja intressimääraga seotud tuletisinstrumentid	2,2	1,3
Kokku	2,3	1,3
Muu		
Intressikandvad instrumendid	1,2	1,1
Finantsvarad, mille investeerimisrisk on klientidel	21,6	19,6
Kokku	22,8	20,7
Finantskohustised, mille investeerimisrisk on klientidel	-21,6	-19,6
Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kokku	3,5	2,4
Riskimaandamisarvestus		
Ebaefektiivsus, portfelli õiglase väärtuse riskimaandamisinstrumendid		
Riskimaandamisinstrumendid	8,6	0,0
Maandatavad alusinstrumendid	-8,6	0,0
Kokku	0,0	0,0
Valuutakursside muutus kauplemisest ja muudest tegevustest kokku	11,0	11,2
Intressitulu hüvitamine, nõuded soetusmaksumuses	1,8	1,6
Netokasumid (-kahjumid) finantsinstrumentidelt kokku	16,3	15,2
Jaotus äritegevuse eesmärgi kohaselt		
Kauplemisega seotud tegevusvaldkondade finantsinstrumendid		
sh aktsiatega seotud	0,1	0,0
sh intressiga seotud	2,2	1,3
sh valuutaga seotud	11,0	11,2
Kokku	13,3	12,5
Kauplemisega mitteseotud instrumendid		
sh intressiga seotud	1,2	1,1
sh muu	1,8	1,6
Kokku	3,0	2,7
Finantskasumid (-kahjumid) finantsvaradelt kokku	16,3	15,2

Valuutakurssi tehingutest saadav marginaaltulu on toodud real „Valuutakursside muutus kauplemisest ja muudest tegevustest kokku”. Realiseerunud rahavoogusid, mis on saadud intressimääraga seotud tuletisinstrumentidelt, kajastatakse intressitulu ja -kuluna ning need esitatakse real „Neto intressi- ja muu sarnane tulu” (Lisa 5).

8 Puhastulu kindlustustegevusest

Miljonites eurodes	2024				2023 ¹			
	Üldmudel ilma otsese kasu-miosaluse tunnusteta	Üldmudel otsese kasu-miosaluse tunnustega	Kindlustusmaksete jaotamise meetod	Kokku	Üldmudel ilma otsese kasu-miosaluse tunnusteta	Üldmudel otsese kasu-miosaluse tunnustega	Kindlustusmaksete jaotamise meetod	Kokku
Kindlustusteenuste tulu	46,9	8,0	216,4	271,3	43,4	7,5	182,2	233,1
Kindlustusteenuste kulu	-20,9	-4,9	-178,3	-204,1	-17,4	-3,9	-160,8	-182,1
Kindlustusteenuse tulemus	26,0	3,1	38,1	67,2	26,0	3,6	21,4	51,0
Edasikindlustusmaksete jaotamine	-0,3	0,0	-21,7	-22,0	-0,3	0,0	-17,9	-18,2
Edasikindlustusandjatel sissenõutavad summad	0,0	0,0	17,1	17,1	0,0	0,0	18,4	18,4
Edasikindlustuslepingute netotulud või -kulud	-0,3	0,0	-4,6	-4,9	-0,3	0,0	0,5	0,2
Kindlustuslepingute finantstulu ja -kulu	11,4	-64,1	-0,9	-53,6	18,1	-57,9	-1,2	-41,0
Edasikindlustuslepingute finantstulu ja -kulu	-0,2	0,0	0,4	0,2	-0,5	0,0	0,7	0,2
Neto finantstulu ja -kulu	11,2	-64,1	-0,5	-53,4	17,6	-57,9	-0,5	-40,8
Kasum kindlustustegevusest	36,9	-61,0	33,0	8,9	43,3	-54,3	21,4	10,4
Kasum varadega tagatud kindlustuskohustistelt	3,2	64,1	0,0	67,3	3,8	58,0	0,0	61,8
Puhastulu kindlustustegevusest	40,1	3,1	33,0	76,2	47,1	3,7	21,4	72,2

1) Võrdlusandmed on ümber arvestatud arvestuspõhimõtte muutuse tõttu. Täpsem teave on toodud lisades 2 ja 38.

9 Muud tulud

Miljonites eurodes	2024	2023
IT-teenused	2,8	9,6
Grupisiselt müüdud teenused ¹	5,9	6,1
Muud tegevustulud	1,8	1,7
Kokku	10,5	17,4

1) „Grupisiselt müüdud teenused“ sisaldavad tulu tsentraliseeritud personali-, nõustamis-, õigus-, riskijuhtimis- ja muudelt teenustelt, mida müüakse Swedbank AB Grupi ettevõtetele.

10 Personalikulud

10.1 Töötasud Swedbankis

Enamik Swedbanki töötajaid saab põhi- ja muutuvtasu, mis koos vabatahtliku töödandjapensioni ja muude soodustustega moodustavad hüvitiste kogusumma. Hüvitiste kogusumma on turupõhine ning selle eesmärk on saavutada mõistlik tasakaal töötasu põhi- ja muutuvtasu komponentide vahel.

10.2 Muutuvtasu

Swedbanki grupil on hetkel neli aktsiapõhist muutuvtasu programmi: 2021., 2022., 2023. ja 2024. aasta programmid. 2024. aastal kanti töötajatele üle 2020. aasta programmi aktsiad.

10.2.1 2024. aasta programm

2024. aasta programm koosneb kahest osast: üldprogramm (Eken) ja individuaalne programm (IP). Eken hõlmab enamikke Grupi töötajaid ja kujutab endast kolmeks aastaks ajatatud aktsiapõhist tulemustasu. Individuaalne programm hõlmab Eestis 26 osalejat. IP osalejate puhul, kes on tuvastatud oluliste riskivõtjatena, on muutuvtasu täies ulatuses aktsiapõhine, ja teatud juhtudel kohaldatakse ajatamist.

Lisateave Swedbank-i töötasude kohta on kättesaadav Swedbanki grupi kodulehel www.swedbank.com ja Eesti dokument „Töötasud Swedbankis“ on kättesaadav Panga kodulehel www.swedbank.ee.

Aktsiapõhise tulemustasu kajastamine Ekeni programmis sisaldab ka tulemustasu dividendidena neile, kellel on neid õigus saada kolmeaastase ajatamisperioodi jooksul. Kogu ajatatud muutuvtasu on välja teenimata.

10.2.2 Aktsiapõhise tulemustasu kajastamine

Aktsiapõhine tulemustasu jaotatakse töötajale aktsiaõiguste (Swedbank AB-i (publ) tuleviku lihtaktsia) kujul ja see periodiseeritakse iga programmi kestuse jooksul. Aktsiate üleandmine sõltub jätkuvalt töösuhtest.

Iga programmi kestus hõlmab i) esimest teenimisaastat, millele järgneb, ii) eraldise tegemise ja ajatamise periood ja millele eelneb iii) aktsiate lõplik üleandmine osalejatele aastal, mis järgneb ajatamisperioodi lõppemisele ja aastaaruande avaldamisele. Esimesel teenimisaastal arvutatakse ja mõõdetakse tulemustasu tulemussummale vastavas rahalises väärtuses. Seejärel kujutab tulemustasu endast aktsiaõiguste arvu kuni nende üleandmise kuupäevani.

Iga programmi aktsiaõiguste hindamise aluseks on Swedbanki lihtaktsia hind hindamispäeval, st päeval, mil ettevõtte ja tehni-

gupartner lepivad kokku kõikide programmide lepingutingimustes. Iga aktsiaõigus annab selle omanikule õiguse saada ühe Swedbank AB (publ) lihtaktsia ja lisaks hüvitatakse need jaotatud dividendid, mis jääksid aktsiaõiguste alusel programmi kestel saamata.

Iga programmi kajastatud kulu võib muutuda kuni arvelduspäevani, kui muutub tulemustasu summa või kui aktsiaõigused kaotavad kehtivuse. Kajastatud kulu (v.a sotsiaalmaksukulu) ei muutu aktsiaõiguste turuväärtuse muutumisel. Sotsiaalmaksukulu arvutatakse ja kajastatakse järjepidevalt turuväärtuse põhjal ning määratakse lõplikult kindlaks aktsiate üleandmise hetkel.

10.2.3 Juhatuse ja nõukogu liikmete palgad

Juhatuse liikmete palgad 2024. aastal olid summas 1,8 miljonit eurot (sealhulgas töötajate pensioni sissemaksed) ja aastane tulemustasu oli 0,1 miljonit eurot. Nõukogu liikmetele töötasu ei maksta, v.a kahele sõltumatutele nõukogu liikmele (0,1 miljonit eurot). Töösuhete lõpetamise korral panga algatusel makstakse tegevjuhile ja juhatuse liikmetele konkurentsikeelu tingimusest tulenevalt 100% täistöötasu 6-kuulise palga ulatuses.

Miljonites eurodes	2024	2023
Palgad ja juhatuse tasud	-60,4	-55,8
Tulemustasu Swedbank AB (publ) aktsiatena	-3,7	-2,7
Sotsiaalkindlustusmaks	-19,3	-18,0
Koolituskulud	-1,1	-1,2
Muud personalikulud	-2,1	-1,9
Personalikulude osa, mis on jaotatud kindlustuslepingutele	22,1	16,9
Kokku	-64,5	-62,7
sh muutuvtasu (koos maksudega)	-4,5	-3,4
sh töötajate pensionid (koos maksudega)	-1,1	-1,0
sh koondamistasu (koos maksudega)	-0,3	-0,5
Koondamistasu saanute arv	11	16
Swedbank AS-i juhatuse palgad (sh maksud)	-1,8	-1,8
Swedbank AS-i juhatuse tulemustasu eraldised (sh maksud)	-0,1	-0,1
Töötajate arv perioodi lõpus (taandatuna täistööajale)	1 647	1 679
Perioodi keskmine töötajate arv (taandatuna täistööajale)	1 660	1 655

Muutuva töötasu programm 2019-2024

	2024	2023
Programm 2019		
Swedbank AB aktsiatena makstava tulemustasu kulud	0,0	-0,1
Sularahas makstava tulemustasu kulud	0,0	0,0
Programm 2020		
Swedbank AB aktsiatena makstava tulemustasu kulud	-0,0	-0,1
Sularahas makstava tulemustasu kulud	0,0	0,0
Programm 2021		
Swedbank AB aktsiatena makstava tulemustasu kulud	-0,3	-0,4
Sularahas makstava tulemustasu kulud	-0,0	0,0
Programm 2022		
Swedbank AB aktsiatena makstava tulemustasu kulud	-0,4	-0,5
Sularahas makstava tulemustasu kulud	-0,0	0,0
Programm 2023		
Swedbank AB aktsiatena makstava tulemustasu kulud	-1,3	-1,8
Sularahas makstava tulemustasu kulud	-0,0	-0,5
Programm 2024		
Swedbank AB aktsiatena makstava tulemustasu kulud	-1,6	0,0
Sularahas makstava tulemustasu kulud	-0,7	0,0
Kajastatud kulud kokku	-4,5	-3,4

Aktsiapõhiste kulude kajastamist võimaldavate täitmisõiguste arv, tuhandetes

	2024	2023
Perioodi alguses kehtinud	309	439
Jaotatud	350	128
Konfiskeeritud	-23	-15
Kasutatud	-61	-243
Aruandeaasta lõpus kehtinud	574	309

11 Muud üldhalduskulud

Miljonites eurodes	2024	2023
Kontorite halduskulud	-3,5	-3,3
Lühiajalised rendid	-0,4	-0,3
IT-kulud	-5,8	-12,9
Side- ja postikulud	-0,6	-0,6
Konsultatsioon	-5,7	-3,6
Töölähetused	-0,5	-0,5
Vastuvõtukulud	-0,5	-0,4
Kontoritarbed	-0,3	-0,6
Reklaam, suhtekorraldus, turundus	-7,3	-5,2
Valveteenused ja -vahendid	-0,7	-0,7
Hooldus	-0,8	-0,9
Muud üldhalduskulud	-11,9	-9,4
Grupisesed ostetud teenused (personalijuhtimine, äriteave, juhtimine jne)	-104,8	-80,9
Muud tegevuskulud	-0,3	-0,1
Kindlustuslepingutele eraldatud üldhalduskulude osakaal	14,7	10,6
Kokku	-128,4	-108,8

Audiitorkulud, aktsionäri valik

	2024	2023
PricewaterhouseCoopers AS	-0,8	-0,8

12 Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum

Miljonites eurodes	2024	2023
Materiaalse põhivara kulum		
Seadmed	-1,4	-1,3
Arvutid ja IT-seadmed	-1,1	-2,0
Omaniku poolt kasutatav kinnisvara	-0,6	-0,6
Kasutusõigusega varad	-3,8	-4,8
Muu	-0,3	0,0
Kokku	-7,2	-9,1

13 Krediidikahjumid/-kasumid

Miljonites eurodes		
Allahindlused krediidikahjumite katteks	2024	2023
Laenud korrigeeritud soetusmaksumuses		
Allahindlused krediidikahjumite katteks - 1. faas	5,9	-3,6
Allahindlused krediidikahjumite katteks - 2. faas	-0,1	11,5
Allahindlused krediidikahjumite katteks - 3. faas	2,4	-2,6
Kokku	8,2	5,3
Mahakandmised	-9,8	-4,0
Tagasimaksed	1,7	3,1
Kokku	-8,1	-0,9
Korrigeeritud soetusmaksumuses kokku	0,1	4,4
Bilansivälised kohustised ja finantsgarantiid		
Allahindlused krediidikahjumite katteks - 1. faas	0,9	-0,8
Allahindlused krediidikahjumite katteks - 2. faas	-0,4	-1,1
Allahindlused krediidikahjumite katteks - 3. faas	0,0	0,1
Bilansivälised kohustised ja finantsgarantiid kokku	0,5	-1,8
Krediidikahjumid / -kasumid kokku	0,6	2,6
Krediidikahjumid / - kasumid laenuvõtja kategooria järgi		
Tavakliendid	0,6	2,6
Kokku	0,6	2,6

14 Tulumaks

Tulumaks		
Miljonites eurodes	2024	2023¹
Perioodi tulumaksukulu	-142,0	-77,1
Edasilükkunud tulumaksukulu	-6,0	-6,5
Kokku	-148,0	-83,6
Kasum enne makse	515,8	556,5
Tulumaks kehtiva maksumäära järgi	-77,1	-82,4
Erinevus koosneb järgmistest kirjetest:		
Soodusmäär regulaarselt makstavatele dividendidele	0,0	2,5
Mittetaksustatav tulu	10,4	9,5
Mittetaksustatavad kulud	-8,5	-6,9
Eelmiste perioodide tulumaks	0,0	-0,9
Täiendav maks dividendidelt	-77,0	-5,6
Kasutamata maksukahjumi kasutamine	0,3	0,6
Edasilükkunud tulumaksuvara muutus	4,3	0,0
Muud korrigeerimised	-0,4	-0,4
Kasumiaruandes kajastatud tulumaksukulu (tulu) kokku	-148,0	-83,6
Tegelik maksumäär, %	29	15

Efektiivse maksumäära tõus on tingitud peamiselt dividendide väljamaksmisel lisanduvast tulumaksust.

Kui maksimaalsed võimalikud dividendid kiidetakse heaks, võib Grupi hinnanguline tulumaksukulu olla summas 273 miljonit eurot.

	2024	2023 ¹	01.01.2023 ¹
Edasilükkunud tulumaksuvara			
Edasikantud maksustatav kahjum	3	3	3
Edasilükkunud tulumaksu muutus	4	0	0
Edasilükkunud tulumaksuvara kokku	7	3	3
Edasilükkunud tulumaksukohustised			
Aasta alguses	-22	-16	-11
Edasilükkunud tulumaksu muutus	-10	-6	-5
Edasilükkunud tulumaksukohustised kokku	-32	-22	-16

1) Võrdlusandmed on ümber arvestatud arvestuspõhimõtte muutuse tõttu. Täpsem teave on toodud lisades 2 ja 38.

15 Raha ja nõuded keskpangale

Raha ja nõuded keskpangale

Miljonites eurodes	2024	2023
Raha	89	105
Saldod keskpangas	3 890	2 987
sh kohustuslik reserv keskpangas	126	114
Kokku	3 979	3 092

16 Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad

Miljonites eurodes	Bilansiline väärtus		Nominaalväärtus	
	2024	2023	2024	2023
Välisriikide valitsuste võlakirjad	141	129	141	130

Miljonites eurodes	Bilansiline väärtus		Nominaalväärtus	
	2024	2023	2024	2023
Jaotus riskireitingu kaupa¹				
AAA	15	10	14	10
AA	24	7	25	7
A	88	97	88	96
BBB	14	15	14	16
BB	0	0	0	1
Kokku	141	129	141	130

1) Indikatiivne reiting

17 Laenud krediitiasutustele

Laenud krediitiasutustele

Miljonites eurodes	2024	2023
Rootsi pangad (Swedbank AB (publ))	591	880
Teised	32	42
Kokku	623	922
millest rahavoogude aruandes raha ja raha ekvivalendid	13	20

18 Laenud klientidele

Miljonites eurodes	2024	2023
Laenud klientidele	9 639	9 087
Kapitalirent	1 105	1 037
Faktooring	131	138
Laenud klientidele kokku	10 875	10 262
Rahalise tagatised	17	14
Kokku	10 892	10 276

	2024						
Kapitalirendilepingute jaotus maksetähtaja järgi	< 1 aasta	1-2 aastat	2-3 aastat	3-4 aastat	4-5 aastat	> 5 aastat	Kokku
Brutoinvesteering	325	286	232	188	135	63	1 229
Tulevaste perioodide intressitulu	35	22	12	4	1	50	124
Netoinvesteering	290	264	220	184	134	13	1 105

	2023						
Kapitalirendilepingute jaotus maksetähtaja järgi	< 1 aasta	1-2 aastat	2-3 aastat	3-4 aastat	4-5 aastat	> 5 aastat	Kokku
Brutoinvesteering	343	282	232	178	129	12	1 176
Tulevaste perioodide intressitulu	57	39	25	13	4	1	139
Netoinvesteering	286	243	207	165	125	11	1 037

Kapitalirendi alla kuulub sõidukite, masinate, paatide jmt rent. Rendilepingute jääkväärtus on alati liisinguvõtjate või kolmandate osapoolte poolt tagatud.

19 Völakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid

	Bilansiline väärtus		Nominaalväärtus	
Miljonites eurodes	2024	2023	2024	2023
Pangad	47	49	46	50
Muud finantsettevõtted	6	7	6	7
Mittefinantsettevõtted	34	39	34	39
Kokku	87	95	86	96

	Bilansiline väärtus		Nominaalväärtus	
Miljonites eurodes	2024	2023	2024	2023
Jaotus riskireitingute kaupa¹				
AAA	5	4	5	4
AA	22	30	22	30
A	29	29	29	29
BBB	28	32	27	33
BB	3	0	3	0
Kokku	87	95	86	96

1) Indikatiivne reiting

20 Finantsvarad, mille investeerimisrisk on klientidel

Miljonites eurodes	2024	2023
Aktsia- ja segafondide osakud	110	104
Völakirjafondide osakud	85	79
Kokku	195	183

21 Aktsiad ja osalused

Miljonites eurodes	Bilansiline väärtus	
	2024	2023
Kauplemiseesmärgil hoitavad aktsiad	2	2
Fondiosakutega tagatud kasumiosalusega kindlustuslepingud	620	537
sh aktsia- ja segafondide osakud	350	303
sh võlakirjafondide osakud	270	234
Fondiosakud, muu	11	11
Muu	1	1
Kokku	634	551

22 Tuletisinstrumentid ja riskimaandamisarvestus

Grupp kaupleb tuletisinstrumentidega oma tavapärase äritegevuses käigus ja teatud positsioonide, mis on avatud aktsiahinna, intressimäära, krediidi- ja valuutariskile, maandamise eesmärgil. Kõigi tuletisinstrumentide bilansiline väärtus on nende õiglase väärtus koos kogunenud intressidega.

2024	Nominaalväärtus Lepinguline tähtaeg			Nominaalväärtus	Positiivne õiglase väärtus	Negatiivne õiglase väärtus
	< 1 aasta	1-5 aastat	> 5 aastat			
Miljonites eurodes						
Tuletisinstrumentid riskimaandamis- sarvestuses						
Õiglasel väärtusel riskimaandamis- instrumentide portfell, intressimäära swap-lepingud	430	470	0	900	7	0
Kokku	430	470	0	900	7	0
Tuletisinstrumentid, mida ei hoita riskimaandamise eesmärgil						
Intressiga seotud lepingud						
Optionsioonid	0	169	31	200	3	3
Swap-lepingud	70	300	129	499	7	6
Valuutaga seotud lepingud						
Optionsioonid	5	0	0	5	0	0
Forwardlepingud	9	0	0	9	0	0
Swap-lepingud	448	0	0	448	4	0
Aktsiatega seotud lepingud						
Optionsioonid	11	1	0	12	0	1
Kaupadega seotud lepingud						
Forwardlepingud	354	0	0	354	3	3
Tuletisinstrumentid, mida ei hoita riskimaandamise eesmärgil, kokku	897	470	160	1 527	17	13
Kokku	1 327	940	160	2 427	24	13

2023	Nominaalväärtus Lepinguline tähtaeg			Nominaalväärtus	Positiivne õiglase väärtus	Negatiivne õiglase väärtus
	< 1 aasta	1-5 aastat	> 5 aastat			
Miljonites eurodes						
Tuletisinstrumentid riskimaandamisarvestuses						
Õiglasest väärtuses riskimaandamisinstrumentide portfelli, intressimäärade swap-lepingud						
	0	0	0	0	0	0
Kokku	0	0	0	0	0	0
Tuletisinstrumentid, mida ei hoita riskimaandamise eesmärgil						
Intressiga seotud lepingud						
Opsioonid	34	35	93	162	4	4
Swap-lepingud	7	289	46	342	7	7
Valuutaga seotud lepingud						
Opsioonid	2	0	0	2	0	0
Forwardlepingud	18	0	0	18	0	0
Swap-lepingud	624	0	0	624	2	4
Aktsiatega seotud lepingud						
Opsioonid	6	1	0	7	0	1
Forwardlepingud	0	0	0	0	0	0
Kaupadega seotud lepingud						
Forwardlepingud	295	0	0	295	6	6
Tuletisinstrumentid, mida ei hoita riskimaandamise eesmärgil, kokku						
	986	325	139	1 450	19	22
Kokku	986	325	139	1 450	19	22

Riskimaandamisinstrumentide arvestus

Grupi lähenemisviisid tururiski, sealhulgas intressiriski juhtimisele ja nende riskidele avatusele on esitatud lisa 3 punktis 3.3. Teatavate fikseeritud intressimäärade finantsinstrumentide õiglase väärtuse intressimäärade muutumise riski maandatakse intressimäärade swap-tehingute abil vastavalt Grupi riskijuhtimisstrateegiale. Nii üldsusele antavate fikseeritud intressimäärade laenude (hüpoteeklaenude) kui ka nõudmiseni hoiustest koosnevate tähtajatu hoiuste intressirisk on portfelli põhisiselt maandatud. Emiteeritavad võla-väärtpaberid, kõrgema nõudeõiguse järguga eeliskohustised ja allutatud kohustised tuvastatakse ja maandatakse emisioonipõhiselt. Riskimaandamisinstrumentidena määratletud intressimäärade vahetustehingud kajastatakse bilansis real „Tuletisinstrumentid“.

Määratud õiglase väärtuse riskimaandamissuhteid kasutatakse viitemäärade riski maandamiseks, mis on intressiriski ja õiglase väärtuse jälgitav ja usaldusväärset mõõdetav komponent. Grupp juhib nende riskipositsioonidega seotud muid riske, näiteks krediidiriski, kuid ei rakenda nende suhtes riskimaandamisinstrumentide arvestust.

Riskimaandamise ebaefektiivsust kajastatakse kasumiaruandes real „Puhaskasum/-kahjum finantsinstrumentidelt“. Riskimaandamise ebaefektiivsuse võimalikud allikad on järgmised:

- Intressimäärade vahetustehingu vastaspoole krediidirisk on avatud, mida vastav riskimaandamisobjekt ei tasakaalusta. Seda riski minimeeritakse, sõlmides intressimäärade vahetustehinguid kõrge krediitkvaliteediga vastaspooltega.

- Vastava riskimaandamisobjekti ja intressimäärade vahetustehingute hindamiseks kasutatakse mõnel juhul erinevaid allahindluskõveraaid.

Portfelli riskimaandamisinstrumentid – standardi IAS 39 kohane tõhususe test

Hüpoteeklaenud on järgmise intressimäärade fikseerimise kuupäevade põhjal rühmitatud kvartaalseteks ajavahemikeks. Mittetähtajalised hoiused, mis koosnevad nõudmiseni hoiustest, rühmitatakse kvartaalsetesse tähtajaklassidesse, lähtudes nende käitumuslikust tähtajast. Nominaalseid summasid, mis katavad osa igasse tähtajaklassi kuuluvatest laenudest või hoiustest, maandatakse intressimäärade vahetustehingute abil. Seetõttu määratletakse riskimaandamisobjektidena igas ajavahemikus täpsustatud laenu- ja hoiuse-summad. Portfelli õiglase väärtuse riskimaandamisinstrumentide tõhusust hinnatakse nii edasi- kui ka tagasiulatavalt. Edasiulatav hindamine viiakse läbi, kasutades riskimaandamisobjekti ja intressimäärade vahetustehingu kriitiliste tingimuste kvalitatiivset analüüsi. Tagasiulatav hindamine toimub iga päev kumulatiivselt, kasutades dollari tasaarveldusmeetodit. Hüpoteeklaenude ja nõudmiseni hoiuste õiglase väärtuse muutusi, mis tulenevad võrdlusintressimäärade muutustest, võrreldakse määratud intressimäärade vahetustehingute õiglase väärtuse muutustega.

Järgmistes tabelites on esitatud teave riskimaandamisobjektide ja riskimaandamisinstrumentide kohta kvalifitseeruvates õiglase väärtuse riskimaandamissuhtes.

Miljonites eurodes	2024				2023			
	Nomi-naalväärtus	Bilansiline väärtus	Riski-maandamisinstru-mentide ebaefek-tiivsuse õiglase väärtuse muutused	Ebaefektiivsus kajastatud kasumiaruandes	Nomi-naalväärtus	Bilansiline väärtus	Riski-maandamisinstru-mentide ebaefek-tiivsuse õiglase väärtuse muutused	Ebaefektiivsus kajasta-tud kasu-miaruandes
Riskimaandamisinstrumendid ja riskimaandamise ebeefektiivsus								
Intressimäära risk		Varad						
Intressimäära <i>swap</i> -lepingud, riskimaandatud kohutsiste portfelli riskimaandamised	900	7	8,6	0	0	0	0	0
Kokku	900	7	8,6	0	0	0	0	0

Miljonites eurodes	2024			2023		
	Bilansiline väärtus	Riskimaandamisobjek-tide väärtuse muutused	Ebaefektiivsus kajastatud kasumiaruan-des	Bilansili-ne väärtus	Riskimaandamisobjek-tide väärtuse muutused	Ebaefektiivsus kajastatud kasumiaruan-des
Riskimaandatud objektid						
Portfelli riskimaandamine	Kohusti-sed	Kohustised				
Klientide hoiused	900	0	0	0	0	0
Intressiriski maandamise portfelli maandatud kohustiste väärtuse muutus	9	9	-8,6	0	0	0
Kokku	909	9	-8,6	0	0	0

Miljonites eurodes	2024			2023		
	Lepinguline tähtaeg			Lepinguline tähtaeg		
Löpptähtaeg, riskimaandamisinstru-mendid	≤ 1 aasta	1 – 5 aastat	> 5 aastat	≤ 1 aasta	1 – 5 aastat	> 5 aastat
Portfelli riskimaandamine						
Nominaalväärtused, riskimaandatud kohustised	430	470	0	0	0	0

23 Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Materiaalne põhivara, nagu seadmed ja omaniku kasutuses olev kinnisvara, võetakse algselt arvele soetusmaksumuses ning edaspidi mõõdetakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja allahindlused. Amortiseeritav summa kajastatakse lineaarselt kasumis või kahjumis kasuliku eluea jooksul.

2024 Miljonites eurodes	Maa	Ehitised	Kontori- tehnik	Arvutid ja IT- seadmed	Muu	Kasutusõi- gusega varad, rendipinnad	Kasutusõi- gusega varad, IT- sead- med	Kokku	Immateri- aalne põhivara
Soetusmaksus									
Saldo aasta alguses	1	27	14	5	1	30	0	78	0
Soetused	0	0	1	1	5	1	0	8	0
Müük ja realiseerimine	0	-2	0	-1	0	-2	0	-5	0
Hindamised ja muudatused	0	0	0	0	0	-1	0	-1	0
Saldo aasta lõpus	1	25	15	5	6	28	0	80	0
Kulum									
Saldo aasta alguses	0	-25	-9	-3	0	-16	0	-53	0
Aruandeaasta amortisat- sioonikulu	0	-1	-1	-1	0	-4	0	-7	0
Müük ja realiseerimine	0	3	0	1	0	2	0	6	0
Hindamised ja muudatused	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo aasta lõpus	0	-23	-10	-3	0	-18	0	-54	0
Varade väärtuse langus									
Saldo aasta alguses	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Müük ja realiseerimine	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Varade väärtuse langus	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo aasta lõpus	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netoväärtus									
Saldo aasta alguses	1	2	5	2	1	14	0	25	0
Saldo aasta lõpus	1	2	5	2	6	10	0	26	0

2023 Miljonites eurodes	Maa	Ehitised	Kontori- tehnika	Arvutid ja IT- seadmed	Muu	Kasutusõi- gusega varad, rendipinnad	Kasutusõi- gusega varad, IT- sead- med	Kokku	Immateri- aalne põhivara
Soetusmaksus									
Saldo aasta alguses	1	27	12	14	0	34	2	90	2
Soetused	0	0	2	2	1	2	0	7	0
Müük ja realiseerimine	0	0	0	-11	0	-4	0	-15	-2
Hindamised ja muudatused	0	0	0	0	0	-2	-2	-4	0
Saldo aasta lõpus	1	27	14	5	1	30	0	78	0
Kulum									
Saldo aasta alguses	0	-24	-8	-8	0	-18	0	-58	-1
Aruandeaasta amortisat- sioonikulu	0	-1	-1	-2	0	-5	0	-9	0
Müük ja realiseerimine	0	0	0	7	0	3	0	10	1
Hindamised ja muudatused	0	0	0	0	0	4	0	4	0
Saldo aasta lõpus	0	-25	-9	-3	0	-16	0	-53	0
Varade väärtuse langus									
Saldo aasta alguses	0	0	0	0	0	-1	0	-1	0
Müük ja realiseerimine	0	0	0	0	0	1	0	1	0
Varade väärtuse langus	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo aasta lõpus	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netoväärtus									
Saldo aasta alguses	1	3	4	6	0	15	2	31	1
Saldo aasta lõpus	1	2	5	2	1	14	0	25	0

24 Muud varad

Miljonites eurodes	2024	2023
Summad teel	25	32
Klientidelt laekumata nõuded	7	16
Väärtpaberite arveldamise nõuded	8	4
Muud finantsvarad	8	5
Finantsvarad kokku	48	57
Muud mittefinantsvarad	2	2
Mittefinantsvarad kokku	2	2
Kokku	50	59

25 Ettemakstud tulevaste perioodide kulud ja viitlaekumised

Miljonites eurodes	2024	2023
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud, muud	5	4
Kokku	5	4

26 Võlgnevused krediidasutustele

Miljonites eurodes	2024	2023
Eesti pangad	3	4
Muud pangad	21	13
Kokku	24	17

27 Klientide hoiused ja laenud

Miljonites eurodes	2024	2023
Nõudmiseni hoiused	9 195	8 741
Tähtajalised hoiused	3 575	3 031
Kokku	12 770	11 772
Hoiused asukoha järgi		
Eesti	12 539	11 558
Muud riigid	231	214
Kokku	12 770	11 772

28 Finantskohustised, mille investeerimisrisk on klientidel

Miljonites eurodes	2024	2023
Investeeringislepingud, investeerimisriskiga	198	186
Investeeringislepingute alg- ja lõppsaldode võrdlus		
Miljonites eurodes		
Kohustised kokku seisuga 01.01.2023		201
Laekunud maksed		21
Väljamakstud nõuded		-54
Arvestatud teenustasud		-2
Õiglase väärtuse muutus läbi kasumiaruande		20
Kohustised kokku seisuga 31.12.2023		186
Laekunud maksed		20
Väljamakstud nõuded		-28
Arvestatud teenustasud		-2
Õiglase väärtuse muutus läbi kasumiaruande		22
Kohustised kokku seisuga 31.12.2024		198

29 Kindlustuslepingutest tulenevad varad ja kohustised

	2024			2023 ¹		
	Täitmise rahavood	Lepinguline teenuste marginaal	Kokku	Täitmise rahavood	Lepinguline teenuste marginaal	Kokku
Miljonites eurodes						
Üldmudel ilma otsese kapitaliosaluseta	-194	184	-10	-167	182	15
Üldmudel otsese kapitaliosalusega	581	41	622	481	40	521
Kindlustusmaksete jaotamise mudel	71	0	71	72	0	72
Kokku	458	225	682	386	222	608

1) Võrdlusandmed on ümber arvestatud arvestuspõhimõtte muutuse tõttu. Lisateabe saamiseks vt lisa 2 ja 38.

	2024				2023 ¹			
	EFCF ²	RA ³	CSM ⁴	Kokku	EFCF	RA	CSM	Kokku
Miljonites eurodes								
Kindlustuskohustis, varade algsaldo (-)	-308	98	176	-34	-224	67	145	-12
Kindlustuskohustis, kohustiste algsaldo (+)	514	10	46	570	411	23	75	522
Algsaldo	206	108	222	536	187	90	220	510
Uued lepingud	-53	20	33	1	-54	19	35	1
Tulevase teenusega seotud muudatused ¹	-19	30	-9	1	12	-1	-11	0
Jooksvate teenustega seotud muudatused	0	-7	-24	-31	-1	-7	-23	-31
Varasemate teenustega seotud muutused	0	0	0	0	0	0	0	-1
Kindlustus finantstulud või -kulud ¹	52	-1	2	53	32	7	1	40
Rahavood	52	0	0	52	30	0	0	30
Saadud kindlustusmaksed	133	0	0	133	129	0	0	129
Nõuded ja muud makstud kindlustusteenuse kulud, sh investeerimiskomponendid	-75	0	0	-75	-93	0	0	-93
Kindlustuse soetamise rahavood	-6	0	0	-6	-5	0	0	-5
Lõppsaldo	238	149	225	611	206	108	222	536
Kindlustuskohustise lõppsaldo, varad (-)	-367	138	179	-50	-308	98	176	-34
Kindlustuskohustise lõppsaldo, kohustised (+)	605	11	46	661	514	10	46	570

1) Võrdlusandmed on ümber arvestatud arvestuspõhimõtte muutuse tõttu. Täpsem teave on toodud lisades 2 ja 38.

2) EFCF - oodatavad täitmise rahavood.

3) CSM - lepinguline teenuse marginaal.

4) RA - riski korrigeerimine.

Välja antud kindlustuslepingud	2024			2023		
	Mittekoormavad uued lepingud	Koorma- vad uued lepingud	Kokku	Mittekoormavad uued lepingud	Koorma- vad uued lepingud	Kokku
Miljonites eurodes						
Tulevaste raha väljamaksete nüüdiseväärtuse hinnang						
- Sõlmimisega seotud rahavood	4	1	5	4	0	4
- Hüvitiste ja muude kuludega seotud rahavood	66	18	84	65	6	71
Tulevaste raha väljamaksete nüüdiseväärtuse hinnang	70	18	89	69	6	75
Tulevaste raha sissetulekute nüüdiseväärtuse hinnang	-124	-18	-141	-123	-5	-129
Mittefinantsriski marginaal (RA)	20	0	20	19	0	19
Lepinguline teenusemarginaal (CSM)	33	0	33	35	0	35
Kasv netokohustistes kindlustuslepingutest esmaselt kajastatud lepingute tõttu	0	1	1	0	1	1

Lepingulise teenuste marginaali eeldatava tulevase tulu kajastamine

	2024					2023 ¹				
	<1 aas- ta	1–5 aas- ta	>5 aas- ta	Diskontee- mise mõju	Kok- ku	<1 aas- ta	1–5 aas- ta	>5 aas- ta	Diskontee- mise mõju	Kok- ku
Miljonites eurodes										
Üldmudel ilma otsese kapitaliosa- lusega	19	59	131	-25	184	19	57	125	-19	182
Üldmudel otsese kapitaliosalusega	4	15	22	0	41	4	13	23	0	40
Kokku	23	74	153	-25	225	23	70	148	-19	222

1) Võrdlusandmed on ümber arvestatud arvestuspõhimõtte muutuse tõttu. Täpsem teave on toodud lisades 2 ja 38.

2024

	Uued lepingud ning täielikult tagasiulatava meetodiga üle viidud lepingud	Muudetud tagasiulatava meetodiga üle viidud lepingud	Õiglase väärtuse meetodil üle viidud lepingud	Kokku
Miljonites eurodes				
Kindlustuslepingute tulu	40	12	3	55
Lepinguline teenusemarginaal (CSM ¹) 1. jaanuaril	169	50	3	222
Praeguse teenusega seotud muutused				
Lepingulise teenusemarginaali kandmine tulusse	-17	-6	-1	-24
Muudatused, mis on seotud tulevase teenusega				
Muutused hinnangutes, mille puhul korrigeeritakse CSM-i	-8	-1	0	-9
Perioodi jooksul esmaselt kajastatud kindlustuslepingud	33	0	0	33
	8	-7	0	1
Kindlustuslepingute finantskulu	2	0	0	2
Koondkasumis kajastatud summad kokku	10	-7	0	4
Lepinguline teenusemarginaal (CSM) 31. detsembril	179	43	3	225

1) CSM - Lepinguline teenusemarginaal

2023¹

	Uued lepingud ning täielikult tagasiulatava meetodiga üle viidud lepingud	Muudetud tagasiulatava meetodiga üle viidud lepingud	Õiglase väärtuse meetodil üle viidud lepingud	Kokku
Miljonites eurodes				
Kindlustuslepingute tulu	35	13	3	51
Lepinguline teenusemarginaal (CSM ²) 1. jaanuaril	158	58	4	220
Praeguse teenusega seotud muutused				
Lepingulise teenusemarginaali kandmine tulusse	-16	-6	-1	-23
Muudatused, mis on seotud tulevase teenusega				
Muutused hinnangutes, mille puhul korrigeeritakse CSM-i	-10	-2	0	-12
Perioodi jooksul esmaselt kajastatud kindlustuslepingud	35	0	0	35
	9	-8	-1	0
Kindlustuslepingute finantskulu	1	0	0	1
Koondkasumis kajastatud summad kokku	10	-8	-1	1
Lepinguline teenusemarginaal (CSM) 31. detsembril	168	50	4	222

1) Võrdlusandmed on ümber arvestatud arvestuspõhimõtte muutuse tõttu. Täpsem teave on toodud lisades 2 ja 38.

2) CSM - Lepinguline teenusemarginaal

	2024				2023 ¹			
	Allesjäänud kaitse		Esita- tud nõu- ded	Kokku	Allesjäänud kaitse		Esita- tud nõu- ded	Kokku
	V.a kahjumi- komponent	Kahjumi- kom- ponent			V.a kahjumi- komponent	Kahjumi- kom- ponent		
Miljonites eurodes								
Kindlustuskohustis, varade algsaldo (-)	-38	0	4	-34	-12	0	0	-12
Kindlustuskohustis, kohustise algsaldo (+)	577	2	63	642	510	1	50	561
Algsaldo	539	2	67	608	498	1	50	549
Eeldatavad tekkinud nõuded ja muud kindlustusteenuse kulud	-20	0	0	-20	-19	0	0	-19
Muutus riskiga korrigeerimises, mis on seotud aegunud riski mittefinantsriskiga	-8	0	0	-8	-7	0	0	-7
Lepinguline teenuste marginaal	-24	0	0	-24	-23	0	0	-23
Omandatud kindlustuslepingute rahavoo- gude sissenõudmine	-3	0	0	-3	-2	0	0	-2
Aruandeperioodil osutatud teenused, kindlustusmaksete jaotamise meetod	-217	0	0	-217	-182	0	0	-182
Tulud kindlustustegevusest	-271	0	0	-271	-233	0	0	-233
Esitatud nõuded ja käitlemiskulud	0	0	212	212	0	0	181	181
Omandatud kindlustuslepingute rahavoo- gude amortisatsioon	3	0	0	3	2	0	0	2
Kahjumlike lepingute kahjumid ja kahjumite tühistamine	0	1	0	1	0	1	0	1
Tekkinud nõuete korrigeerimised	0	0	-12	-12	0	0	-3	-3
Kulud kindlustustegevusest	3	1	200	204	2	1	178	181
Investeermiskomponendid	-68	0	68	0	-76	0	76	0
Kindlustusteenuse tulemus	-337	1	268	-67	-307	1	254	-52
Raha ajaväärtus	-9	0	1	-8	-8	0	1	-7
Lukustatud tulukövera mõjud	1	0	0	1	-3	0	0	-3
Muutused, mis on seotud aluseks olevate instrumentidega	64	0	0	64	58	0	0	58
Muud finantsriski muutustega seotud muu- datused	-4	0	0	-4	-7	0	0	-7
Kindlustuslepingute finantstulu või -kulud	53	0	1	54	40	0	1	41
Saadud kindlustusmaksed	351	0	0	351	313	0	0	313
Nõuded ja muud makstud kindlustustege- vuse kulud, sh investeermiskomponendid	0	0	-257	-257	0	0	-238	-238
Omandatud kindlustuslepingute rahavood	-6	0	0	-6	-5	0	0	-5
Rahavood	345	0	-257	88	308	0	-238	70
Lõppsaldo	600	3	79	682	539	2	67	608
Kindlustuskohustis, varade lõppsaldo (-)	-45	0	-5	-50	-38	0	4	-34
Kindlustuskohustis, kohustise lõppsaldo (+)	645	3	84	732	577	2	63	642

1) Võrdlusandmed on ümber arvestatud arvestuspõhimõtte muutuse tõttu. Täpsem teave on toodud lisades 2 ja 38.

	2024					2023				
	Netokohustised kindlustuslepingutest			Finantsvarad	Kasumiaruanne	Netokohustised kindlustuslepingutest			Finantsvarad	Kasumiaruanne
	Lepingu täitmise rahavood	Lepinguline teenuse marginaal	Kokku	Seotud finantsvarad	Mõju omakapitalile / kasumile	Lepingu täitmise rahavood	Lepinguline teenuste marginaal	Kokku	Seotud finantsvarad	Mõju omakapitalile / kasumile
Tundlikkuse analüüs										
Kindlustusriskid										
Muutus katkestusmääras, +10%	12	-12	0		0	12	-14	-2		2
Muutus tegevuskulude eeldustes, +10%	7	-6	1		-1	6	-5	1		-1
Muutus suremuses, +5%	4	-4	0		0	4	-4	0		0
Finantsriskid										
Muutus aktsiahindades, -10%	-31	-2	-33	-34	0	-27	-2	-29	-30	-1
Muutus intressimäärades, +100 pp	-1	1	0	-16	-16	0	14	14	-14	-28
Muutus intressimäärades, -100 pp	1	-2	-2	16	18	1	-20	-19	14	33

30 Muud kohustised

	2024	2023
Väärtpaberite arveldamise kohustised	7	17
Summad teel	37	111
Rendikohustised	10	14
Muud kohustised	30	23
Kokku	84	165
Rendikohustiste muutus	2024	2023
Saldo aasta alguses	14	18
Uued lepingud	1	2
Rendimaksed	-4	-5
Muudatused	-1	-1
Kokku	10	14

Kajastatud rendikohustised kajastavad tulevaste rahavoogude nüüdisväärtust rendilepingutes, kus Grupp tegutseb rendilevõtjana. Teave vastavate kasutusõigusega varade kohta on toodud lisas 23 „Materiaalsed varad“.

Lühiajaliste rendilepingute, väheväärtuslike varadega rendilepingute ja muutuvate rendimaksetega seotud kulud on esitatud lisas 11 real „Muud üldhalduskulud“.

31 Viitvõlad ja ettemakstud tulud

Miljonites eurodes	2024	2023
Viitvõlad	8	7
Lepingulised kohustised	6	5
Kokku	14	12

32 Eraldised

Miljonites eurodes	2024	2023
Bilansiväliste kohustiste ja garantiide eraldised	4	4
Kokku	4	4

33 Eelisnõudeõiguseta kõrgema nõudeõiguse järguga ja allutatud kohustised

Eelisnõudeõiguseta kõrgema nõudeõiguse järguga kohustised

Miljonites eurodes	2024	2023
Swedbank AB (publ)	944	472
Algsaldo	472	280
Uued lepingud	470	350
Tagasi ostetud	0	-160
Intressi muutus	2	2
Lõppsaldo	944	472

Allutatud kohustised

Miljonites eurodes	2024	2023
Swedbank AB (publ)	75	0
Algsaldo	0	0
Uued lepingud	75	0
Lõppsaldo	75	0

Pank on sõlminud oma emaettevõttega Swedbank AB (publ) mitu lepingut eelisõiguseta kohustiste kohta, et täita MREL-i (omavahendite ja kõlblike kohustiste miinimumnõue) nõudeid.

34 Finantsinstrumentide hindamiskategooriad

Alljärgnevates tabelites on toodud finantsvarade ja -kohustiste bilansiline väärtus ja õiglane väärtus vastavalt hindamiskategooriatele.

Tulumaksuvarasid/kohustisi, materiaalsel ja immateriaalsel põhivara, ettemakstud varasid/kohustisi, bilansiväliseid eraldisi, nõuete kaitseks ülevõetud varasid ja tühistatud rendilepinguid ei kajastata finantsvarade või -kohustistena.

Finantsvarad	2024					
	Korrigeeritud soetusmaksu- muses	Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande			Bilansiline väärtus kokku	Õiglane väärtus
		Kohustuslik				
		Kauplemisport- fell	Muu	Kokku		
Bilansiline väärtus						
Raha ja nõuded keskpankadele	3 979	0	0	0	3 979	3 979
Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	2	1	138	139	141	142
Laenud krediitiasutustele	623	0	0	0	623	623
Laenud klientidele ¹	10 875	17	0	17	10 892	10 901
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	0	0	87	87	87	87
Finantsvarad, mille investeerimisrisk on klientidel	0	0	195	195	195	195
Tuletisinstrumendid	0	17	7	24	24	24
Aktsiad ja osalused	0	14	620	634	634	634
Muud finantsvarad	48	0	0	0	48	48
Kokku	15 527	49	1 047	1 096	16 623	16 633

Finantskohustised	2024				Bilansiline väärtus kokku	Õiglane väärtus
	Korrigeeritud soetusmaksu- muses	Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande				
		Kauplemisport- fell	Määra- tud	Kokku		
Bilansiline väärtus						
Võlgnevused krediitiasutustele	9	15	0	15	24	24
Klientide hoiused ja laenud	12 770	0	0	0	12 770	12 765
Intressimäära maandatud riski väärtuse muutus portfellis	9	0	0	0	9	9
Finantskohustised, mille investeerimisrisk on klientidel	0	0	198	198	198	198
Tuletisinstrumendid	0	14	0	14	14	14
Muud finantskohustised	84	0	0	0	84	84
Eelisnõudeõiguseta kõrgema nõudeõiguse järguga kohustised	944	0	0	0	944	944
Allutatud kohustised	75	0	0	0	75	75
Kokku	13 891	29	198	227	14 118	14 113

1) Kapitalirendilepingud, mille puhul Grupp tegutseb rendileandjana, kuuluvad hindamiskategooriasse „Korrigeeritud soetusmaksumus“, kuna need on kaetud eeldatavate krediidikahjumite eraldistega.

Finantsvarad

Finantsvarad	2023				Bilansili- ne väärtus kokku	Õigla- ne väärtus
	Korrigeeritud soetusmaksumu- ses	Õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande				
		Kohustuslik				
		Kauplemisport- fell	Muu	Kok- ku		
Bilansiline väärtus						
Raha ja nõuded keskpankadele	3 092	0	0	0	3 092	3 092
Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	2	45	82	127	129	130
Laenud krediitiasutustele	922	0	0	0	922	922
Laenud klientidele ¹	10 262	14	0	14	10 276	10 264
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	0	95	0	95	95	95
Finantsvarad, mille investeerimisrisk on klientidel	0	0	183	183	183	183
Tuletisinstrumendid	0	19	0	19	19	19
Aktsiad ja osalused	0	13	538	551	551	551
Muud finantsvarad	57	0	0	0	57	57
Kokku	14 335	186	803	989	15 325	15 313

Finantskohustised

Finantskohustised				2023			Bilansili- ne väärtus kokku	Õigla- ne väärtus	
				Korrigeeritud soetusmaksumu- ses	Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande				
					Kauplemisport- fell	Määra- tud			Kok- ku
Bilansiline väärtus									
Võlgnevused krediitiasutustele				7	10	0	10	17	17
Klientide hoiused ja laenud				11 772	0	0	0	11 772	11 774
Intressimäära maandatud riski väärtuse muutus portfellis				0	0	0	0	0	0
Finantskohustised, mille investeerimisrisk on klientidel				0	0	186	186	186	186
Tuletisinstrumendid				0	22	0	22	22	22
Muud finantskohustised				165	0	0	0	165	165
Eelisnõudeõiguseta kõrgema nõudeõiguse järguga kohustised				472	0	0	0	472	472
Allutatud kohustised				0	0	0	0	0	0
Kokku				12 416	32	186	218	12 634	12 636

1) Kapitalirendilepingud, mille puhul Grupp tegutseb rendileandjana, kuuluvad hindamiskategooriasse „Korrigeeritud soetusmaksumus”, kuna need on kaetud eeldatavate krediitkahjumite eraldistega.

35 Finantsinstrumentide õiglase väärtus

Finantsinstrumentide õiglase väärtuse määramine

Grupp kasutab erinevaid meetodeid finantsinstrumentide õiglase väärtuse kindlaks tegemiseks, sõltuvalt jälgitavate turuandmete tasemest hinnangu andmise ajal ja turu aktiivsusest. Aktiivseks turuks loetakse reguleeritud või usaldusväärset turgu, kus noteeritud hinnad on kergesti kättesaadavad ja mis on korrapärane. Tegevust hinnatakse pidevalt, analüüsides selliseid tegureid nagu pakkumis- ja müügihindade erinevused.

Meetodid on jagatud kolme erinevasse tasandisse:

- 1. tasand: korrigeerimata noteeritud hind aktiivsel turul;
- 2. tasand: korrigeeritud noteeritud hind või hindamismudel, mille hindamisparameetrid on tuletatud aktiivsest turust;
- 3. tasand: hindamismudel, kus olulised hindamisparameetrid on mittejälgitavad ja mis põhinevad sisemistel eeldustel.

Finantsvarade ja -kohustiste puhul võetakse õiglase väärtuse määramisel aluseks keskmised hinnad. Ujuva intressimääraga laenude ja hoiuste puhul on bilansiline väärtus võrdne õiglase väärtusega.

Juhtudel, kus puudub aktiivne turg, määratakse õiglase väärtus väljakujunenud hindamismeetodite ja mudelite abil. Sellistel juhtudel võib rakendada eeldusi, mida ei saa otseselt turuga seostada. Need eeldused põhinevad kogemustel ja teadmistel finantsturgude hindamise kohta. Eesmärk on aga alati maksimeerida aktiivse turu andmete kasutamist.

Kõik hindamismeetodid ja mudelid valideeritakse pidevalt sõltumatu riskikontrolli üksuse poolt. Juhtudel, kui seda peetakse vajalikuks, tehakse õiglase väärtust kajastavad kohandused, nn õiglase väärtuse korrigeerimised. Seda tehakse selleks, et kajastada õigesti finantsinstrumentide parameetreid ja mida tuleks nende hinnangutes arvesse võtta.

Grupis rakendatakse pidevalt protsessi tuvastamise finantsinstrumente, mille puhul eksisteerib sisemiste eelduste kõrge tase või jälgitavate turuandmete madal tase. Juhtudel, kui sisemised eeldused avaldavad õiglasele väärtusele olulist mõju, kajastatakse finantsinstrument 3. tasandil. Protsess hõlmab ka hindamisandmete kvaliteedi analüüsi ja hindamist ning seda, kas mis tahes liiki finantsinstrumente kantakse erinevate finantsinstrumentide vahel üle. Mittejälgitava hinna hindamiseks kasutatakse olenevalt olemasolevate andmete liigist erinevaid meetodeid. Esmene meetod põhineb sooritatud tehingutel või sarnaste aktsiate noteeritud aktsiahinnal. Nende meetodite sisenditeks on eelkõige hinnad, *proxy* hinnad, turunäitajad ja ettevõtte teave. Kui finantsinstrumentide õiglase väärtuse määramisel 3. tasandil kasutatakse hindamismudeleid, hinnatakse makstud või saadud tehinguhind esmasel arvele võtmisel parimaks tõendiks õiglase väärtuse kohta. Tulenevalt võimalusest, et tehinguhinna ja hindamismudeli abil arvatud õiglase väärtuse vahel võib tekkida erinevus ehk nn esimese päeva kasum või kahjum, korrigeeritakse hindamismudelit tehinguhinnaga. Aastalõpu seisuga kumulatiivseid erinevusi ei olnud.

1. tasand sisaldab peamiselt aktsiaid, fondiosakuid, võlakirju, riigivõlakirju, kommertsapabereid, välja antavaid võlaväärtpabereid ja standardiseeritud tuletisinstrumente, mille hindamisel kasutatakse aktiivsel turul noteeritud hindu.

2. tasand sisaldab peamiselt börsiväliseid tuletisinstrumente, millest on maha arvatud hoiused, ja investeerimislepinguga seotud kohustisi kindlustustegevusest. Aktsiatel põhinevaid tuletisinstrumente ja kõiki instrumente, mille puhul eksisteerivad valikulised investeerimisvõimalused, hinnatakse optioonide hindamismudelite alusel, mida on korrigeeritud turupõhiste näitajatega. Intressimäär ja välisvaluuta tuletisinstrumentid on hinnatud diskonteeritud rahavoogude alusel, kasutades turupõhiseid tulukõvera. Investeerimislepingute kohustiste õiglase väärtus kindlustustegevusest määratakse alusvara õiglase väärtuse alusel (st poliiside tagastamisel tasumisele kuuluva summaga).

3. tasand sisaldab peamiselt noteerimata fondiosakuid, mille hind ei ole jälgitav.

Mittejälgitava hinna hindamiseks kasutatakse olenevalt olemasolevate andmete liigist erinevaid meetodeid. Esmene meetod põhineb sooritatud tehingutel või sarnaste aktsiate noteeritud aktsiahinnal. Nende meetodite sisenditeks on eelkõige hinnad, *proxy* hinnad, turunäitajad ja ettevõtte teave. Kui finantsinstrumentide õiglase väärtuse määramisel 3. tasandil kasutatakse hindamismudeleid, hinnatakse makstud või saadud tehinguhinda esmasel arvele võtmisel parimaks tõendiks õiglase väärtuse kohta. Tulenevalt võimalusest, et tehinguhinna ja hindamismudeli abil arvatud õiglase väärtuse vahel võib tekkida erinevus, nn päeva esimese päeva kasum või kahjum, korrigeeritakse hindamismudelit tehinguhinnaga. Aastalõpu seisuga finantsseisundi aruandes kumulatiivseid erinevusi ei olnud. Tasandite vahelised ülekanded kajastuvad õiglases väärtuses sulgemispäeval.

2024. ja 2023. aastal ei toimunud finantsinstrumentide ülekandeid 1. ja 2. hindamistasandi vahel.

Õiglases väärtuses kajastatud finantsinstrumendid	2024			
	1. tasand	2. tasand	3. tasand	Kokku
Varad				
Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	139	0	0	139
Laenud Klientidele	0	17	0	17
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	87	0	0	87
Finantsvarad, mille investeerimisrisk on klientidel	195	0	0	195
Tuletisinstrumendid	4	20	0	24
Aktsiad ja osalused	623	1	10	634
Kokku	1 048	38	10	1 096
Kohustised				
Võlgnevused krediitiasutustele	0	15	0	15
Finantskohustised, mille investeerimisrisk on klientidel	0	198	0	198
Tuletisinstrumendid	3	10	0	13
Kokku	3	223	0	226

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsinstrumendid	2024				
	1. tasand	2. tasand	3. tasand	Kokku	Bilansiline väärtus
Varad					
Raha ja nõuded keskpankadele	89	3 890	0	3 979	3 979
Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	3	0	0	3	2
Laenud krediitiasutustele	0	623	0	623	623
Laenud klientidele	0	10 884	0	10 884	10 875
Kokku	92	15 397	0	15 489	15 479
Kohustised					
Võlgnevused krediitiasutustele	0	9	0	9	9
Klientide hoiused ja laenud	0	12 765	0	12 765	12 770
Eelisinõudeõiguseta kõrgema nõudeõiguse järguga kohustised	0	944	0	944	944
Allutatud kohustised	0	75	0	75	75
Kokku	0	13 793	0	13 793	13 798

Õiglases väärtuses kajastatud finantsinstrumendid

	2023			
	1. tasand	2. tasand	3. tasand	Kokku
Varad				
Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad		127	0	127
Laenud klientidele		0	14	14
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid		95	0	95
Finantsvarad, mille investeerimisrisk on klientidel		183	0	183
Tuletisinstrumendid		6	13	19
Aktsiad ja osalused		540	1	551
Kokku		951	28	989
Kohustised				
Võlgnevused krediitiasutustele		0	10	10
Finantskohustised, mille investeerimisrisk on klientidel		0	186	186
Tuletisinstrumendid		7	15	22
Kokku		7	211	218

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsinstrumendid

	2023				
	1. tasand	2. tasand	3. tasand	Kokku	Bilansiline väärtus
Varad					
Raha ja nõuded keskpankadele	105	2 987	0	3 092	3 092
Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	3	0	0	3	2
Laenud krediitiasutustele	0	922	0	922	922
Laenud klientidele	0	10 250	0	10 250	10 262
Kokku	108	14 159	0	14 267	14 278
Kohustised					
Võlgnevused krediitiasutustele	0	7	0	7	7
Klientide hoiused ja laenud	0	11 774	0	11 774	11 772
Eelisinõudeõiguseta kõrgema nõudeõiguse järguga kohustised	0	472	0	472	472
Allutatud kohustised	0	0	0	0	0
Kokku	0	12 253	0	12 253	12 251

36 Panditud varad, tingimuslikud ja siduvad bilansivälised kohustised

Miljonites eurodes	2024	2023
Panditud varad		
Varad, mis on kajastatud registris kindlustusvõtjate nimel ¹⁾	815	720
Riigivõlakirjad panditud Keskpangas	0	25
Kokku	815	745
Tingimuslikud kohustised		
Nominaalväärtus		
Finantsgarantiid	31	39
Mittefinantsgarantiid	325	290
Kokku	356	329
Bilansivälised kohustised		
Nominaalväärtus		
Kasutamata laenulimiit	1 181	1 318
sh tühistatavad kirjed	248	263
Kokku	1 181	1 318

1) Investeeringisolepingute tagatiseks panditud finantsvarad on peamiselt varad (eelkõige investeerimisfondide osakud), millega kaetakse Swedbank Life Insurance SE investeerimisriskiga lepingute kohustised.

Muud, kajastamata siduvad kohustused. Seisuga 31.12.2024 oli Grupi kajastamata lepinguline kohustus summas 16 miljonit eurot, mis on seotud uue peakontori ehitamisega. Rendilepingute, mis ei ole veel kehtima hakanud, kuid millega seoses on Grupp võtnud kohustuse, tulevased rahavood olid summas 100 miljonit eurot.

37 Seotud osapooled ja muud olulised suhted

Miljonites eurodes	2024			2023		
	Saldo	Intressimäära vahemik		Saldo	Intressimäära vahemik	
Laenud seotud osapooltele						
Swedbank ASi nõukogu ja juhatuse liikmed	2	3,59-19%		2	0,7-19%	
Sidusettevõtted (arvelduslaen)	0	4,36-5,95%		2	1,7-6,4%	
Seotud osapoolte hoiused						
Swedbank ASi nõukogu ja juhatuse liikmed	4	0,0-4%		3	0,0-4,5%	
	Swedbank AB (publ)	Swedbank Baltics AS	Swedbanki grupp (Muu)	Swedbank AB (publ)	Swedbank Baltics AS	Swedbanki grupp (Muu)
Varad						
Hoiused ja antud laenud	591	0	32	880	0	34
Tuletisinstrumentid	18	0	1	12	0	0
Muud varad	0	0	1	0	0	1
Kokku	609	0	34	892	0	35
Kohustised						
Hoiused ja võetud laenud	1 019	3	44	472	2	27
Tuletisinstrumentid	2	0	2	4	0	5
Muud kohustised	1	0	1	0	0	1
Kokku	1 022	3	47	476	2	33
Tulud ja kulud						
Intressitulud	37,3	0,0	1,0	42,9	0,3	0,6
Intressikulud	-49,4	0,0	-0,6	-9,3	0,0	-0,3
Teenustasutulud	0,0	0,0	7,6	0,0	0,0	6,3
Teenustasukulud	-1,1	0,0	-4,3	-0,8	-0,4	-4,1
Puhaskasum/-kahjum finantsinstrumentidelt	17,0	0,0	-4,9	-9,9	0,0	-22,8
Muud tulud	0,1	0,9	7,7	1,0	1,0	14,0
Muud kulud	-37,5	-13,7	-51,8	-31,0	-12,0	-38,0

Seotud osapoolteks loetakse:

- Swedbank Eesti juhatuse ja nõukogu liikmeid ning teisi juhtkonna võtmeisikuid, nende lähisugulasi ja nende juhitavaid juriidilisi isikuid;
- Swedbank AB (publ), Swedbank AS-i lõplik emaettevõtte;
- Swedbank Baltics AS, AS Swedbank AS-i emaettevõtte;
- teised Swedbanki gruppi kuuluvad ettevõtted.

Lisateave juhatuse ja nõukogu liikmete (võtmeisikute) töötasu kohta on toodud lisas 10. Juhtkonna võtmeisikute laenudele ja hoiustele rakenduvad tavapärase tingimused. Hoiustel ja antud laenudel Swedbanki grupis on turuintressimäärad vahemikus 1,025% ja 5,9%. Swedbanki grupist saadud hoiused ja laenud on intressimääraga 0,12-45%.

38 Arvestuspõhimõtete muudatuste mõjud

Konsolideeritud kasumiaruanne ja muu koondkasumiaruanne

		Jaan.-dets. 2023		
Miljonites eurodes	Lisa	Eelnev aruandlus	Ümberhindlus	Uus aruandlus
Kindlustusteenuste tulu		235,1	-2,0	233,1
Kindlustusteenuste kulu		-182,1		-182,1
Kindlustuslepingute finantskulud		-34,5	-6,5	-41,0
Puhastulu edasikindlustuslepingutelt		0,4		0,4
Puhastulu varadega tagatud kindlustuskohustistest		61,8		61,8
Puhastulu kindlustustegevusest	8	80,7	-8,5	72,2
Kasum enne tulumaksu		565,0	-8,5	556,5
Tulumaks	14	-84,8	1,2	-83,6
Aruandeaasta kasum		480,2	-7,3	472,9

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

		01.01. 2023			31. 12.2023		
Miljonites eurodes	Lisa	Eelnev aruandlus	Ümberhindlus	Uus aruandlus	Eelnev aruandlus	Ümberhindlus	Uus aruandlus
Varad							
Varad kindlustuslepingutest	29	2	10	12	14	20	34
Varad kokku		14 708	10	14 718	15 390	20	15 410
Kohustised ja omakapital							
Edasilükkunud tulumaksukohustised	14	11	5	16	19	3	22
Kohustised kindlustuslepingutest	29	583	-22	561	645	-3	642
Omakapital		1 763	27	1 790	2 057	20	2 077
sh Swedbank AS-i aktsionäridele kuuluv omakapital		1 763	27	1 790	2 057	20	2 077
Kohustised ja omakapital kokku		14 708	10	14 718	15 390	20	15 410

39 Sündmused pärast bilansipäeva

Swedbank AS alustas 2025. aasta jaanuarist liisinguäri ning võttis veebruarist 2025 üle seni Swedbank Liising AS-ile kuulunud faktooringuäri. Swedbank Liising AS jätkab olemasoleva kliendiportfelli haldamist kuni selle amortiseerumiseni.

40 Panga kui iseseisva üksuse konsolideerimata põhjaruanded

Swedbanki konsolideerimata finantsaruanded on koostatud kooskõlas raamatupidamise seadusega ning ei ole Swedbank AS-i eraldiseisvad finantsaruanded IAS 27 "Konsolideerimata finantsaruanded" tähenduses.

Panga konsolideerimata koondkasumiaruanne

Miljonites eurodes	2024	2023
Intressitulud sisemise intressimäära meetodil	764,8	648,5
Muu sarnane tulu	1,9	2,3
Intressi- ja muu sarnane tulu	766,7	650,8
Intressikulud	-257,0	-119,3
Neto intressi- ja muu sarnane tulu	509,7	531,5
Saadud dividendid	43,3	36,0
Teenustasutulud	109,0	107,1
Teenustasukulud	-27,7	-26,6
Neto teenustasutulud	81,3	80,5
Puhaskasum/-kahjum kauplemise eesmärgil hoitavatelt finantsinstrumentidelt	11,7	10,6
Puhaskasum/-kahjum mitte-kauplemise eesmärgil hoitavatelt finantsinstrumentidelt	3,0	2,7
Puhaskasum/-kahjum finantsinstrumentidelt	14,7	13,3
Muud tulud	12,8	11,8
Netotulud kokku	661,8	673,1
Personalikulud	-69,1	-65,0
Muud üldhalduskulud	-126,1	-103,0
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum	-7,2	-6,8
Tegevuskulud kokku	-202,4	-174,8
Krediidikahjumid/-kasumid	-1,7	3,5
Kriisilahendusfondi maksed	0,0	-3,4
Kasum enne tulumaksu	457,7	498,4
Tulumaks	-135,0	-70,4
Aruandeaasta kasum	322,7	428,0
Koondkasum kokku	322,7	428,0

Panga konsolideerimata finantsseisundi aruanne

Miljonites eurodes	2024	2023
Varad		
Raha ja nõuded keskpankadele	3 979	3 092
Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	74	82
Laenud krediitiasutustele	516	826
Laenud klientidele	10 805	10 191
Tuletisinstrumendid	24	19
Aktsiad ja osalused	3	2
Investeeringud sidusettevõtetesse	1	1
Investeeringud tütarettevõtetesse	117	117
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud ja viitlaekumised	5	4
Muud varad	37	40
Materiaalne põhivara	26	25
Varad kokku	15 587	14 399
Kohustised ja omakapital		
Kohustised		
Võlgnevused krediitiasutustele	24	17
Klientide hoiused ja laenud	12 792	11 790
Intrissimäära maandatud riski väärtuse muutus portfellis	9	0
Tuletisinstrumendid	13	22
Lühiajalised maksukohustised	13	19
Muud kohustised	69	134
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	10	10
Eelisnõudeõiguseta kohustised	944	472
Allutatud kohustised	75	0
Kohustised kokku	13 953	12 464
Omakapital		
Aktsiakapital	85	85
Ülekurss	31	31
Reservid	42	42
Jaotamata kasum	1 153	1 349
Aruandeaasta kasum	323	428
Omakapital kokku	1 634	1 935
Kohustised ja omakapital kokku	15 587	14 399

Panga konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

Omanikele kuuluv omakapital

Miljonites eurodes	Aktiakapital	Ülekurs	Reservid	Aruandeaasta kasum	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
Algsaldo 1. jaanuar 2023	85	31	42	208	1 328	1 694
Eelmise aruandeaasta koondkasum	0	0	0	-208	208	0
Makstud dividendid	0	0	0	0	-186	-186
Aktiapõhised viitvõlad töötajatele	0	0	0	0	2	2
Aktiaste hüvitamine Swedbank AB-le (publ)	0	0	0	0	-2	-2
Koondkasum kokku	0	0	0	428	0	428
Lõppsaldo, 31. detsember 2023	85	31	42	428	1 349	1 935
Algsaldo 1. jaanuar 2024	85	31	42	428	1 349	1 935
Eelmise aruandeaasta koondkasum	0	0	0	-428	428	0
Makstud dividendid	0	0	0	0	-626	-626
Aktiapõhised viitvõlad töötajatele	0	0	0	0	3	3
Aktiaste hüvitamine Swedbank AB-le (publ)	0	0	0	0	-1	-1
Koondkasum kokku	0	0	0	323	0	323
Lõppsaldo, 31. detsember 2024	85	31	42	323	1 153	1 634
					2024	2023¹
Omakapital kokku					1 634	1 935
Tütarettevõtete soetusmaksumus					-117	-117
Tütarettevõtete soetusmaksus kapitaliosaluse meetodil					304	259
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital kokku					1 821	2 077

1) Võrdlusandmed on ümber arvestatud arvestuspõhimõtte muutuse tõttu. Täpsem teave on toodud lisades 2 ja 38.

Panga konsolideerimata rahavoogude aruanne

Miljonites eurodes	2024	2023
Äritegevus		
Kasum enne tulumaksu	458	498
Krediidikahjumid/- kasumid	-5	-3
Intressitulu	-767	-651
Intressikulu	257	119
Põhivara kulum ja väärtuse langus	7	7
Dividendid tütarettevõtetest	-43	-36
Aktsiapõhised viitvõlad töötajatele	3	2
Äritegevuse korrigeerimised kokku	-548	-562
Äritegevusega seotud varade ja kohustiste muutused		
Ettemaksete muutus	-2	-1
Teistesse pankadesse paigutatud hoiuste muutus	300	200
Õiglasel väärtuses läbi kasumiaruande kajastatud väärpaberite muutus	-7	56
Kohustusliku reservi muutus keskpangas	-12	3
Laenude muutus	-612	-578
Muude varade muutus	4	24
Teistele pankadele tasutavate lühiajaliste võlgnevuste muutus	7	-6
Nõudmiseni hoiuste muutus	467	-1 988
Tähtajaliste hoiuste muutus	535	2 055
Muude kohustiste muutus	-58	29
Äritegevusega seotud varade ja kohustiste korrigeerimised kokku	622	-206
Saadud intressid	773	628
Makstud intressid	-246	-87
Makstud tulumaks	-140	-62
Rahavood äritegevusest	919	209
Investeeringustegevus		
Saadud dividendid	43	36
Tütarettevõtte müük	0	4
Materiaalse põhivara soetamine	-7	-4
Rahavood investeeringustegevusest	36	36
Finantseerimistegevus		
Eelisinõudeõiguseta kõrgema nõudeõiguse järguga laenud, laenu võtmine	470	350
Eelisinõudeõiguseta kõrgema nõudeõiguse järguga laenud, laenu tagasimaksmine	0	-160
Allutatud laenude võtmine	75	0
Rendimaksud	-4	-4
Makstud dividendid	-626	-186
Aktsiate hüvitamine Swedbank AB-le (publ)	-1	-2
Rahavood finantseerimistegevusest	-86	-2
Raha ja raha ekvivalentide muutus	869	243
Raha ja raha ekvivalendid aasta alguses	2 997	2 754
Raha ja raha ekvivalendid aasta lõpus	3 866	2 997
Raha ja raha ekvivalendid	2024	2023
Raha	89	105
Nõuded keskpangale (v.a kohustuslik reserv)	3 764	2 872
Kontod ja hoiused teistes pankades	13	20
Kokku	3 866	2 997



Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

Swedbank AS-i aktsionäridele

Aruanne konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditi kohta

Meie arvamus

Meie arvates kajastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Swedbank AS-i (*Pank*) ja selle tütarettevõtete (koos *Kontsern*) konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2024 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Meie auditi arvamus on kooskõlas auditikomiteele 3. märtsil 2025 esitatud täiendava aruandega.

Mida me auditeerisime

Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- konsolideeritud kasumiaruannet ja muu koondkasumiaruannet 31. detsember 2024 lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2024;
- konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad olulist teavet arvestuspõhimõtete kohta ja muud selgitavat infot.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (ISA-d). Meie kohustused vastavalt nendele standarditele on täiendavalt kirjeldatud meie aruande osas „Audiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga“.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane alus meie arvamuse avaldamiseks.

Sõltumatus

Oleme Kontsernist sõltumatud kooskõlas Rahvusvahelise Arvestusekspertide Eetikakoodeksi Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestusekspertide rahvusvahelise eetikakoodeksiga (sealhulgas rahvusvahelised sõltumatuse standardid) (IESBA koodeks). Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile.

Oma parima teadmise ja veendumuse kohaselt kinnitame, et meie poolt Pangale ja selle tütarettevõtetele osutatud auditivälised teenused on olnud kooskõlas Eesti Vabariigis kehtivate seaduste ja regulatsioonidega ning et me ei ole osutanud auditiväliseid teenuseid, mis on keelatud Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduse §-i 59¹ poolt.

Meie poolt perioodi 1. jaanuar 2024 - 31. detsember 2024 jooksul Pangale ja selle tütarettevõtetele osutatud auditivälised teenused on avalikustatud tegevusaruandes ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande Lisas 11.

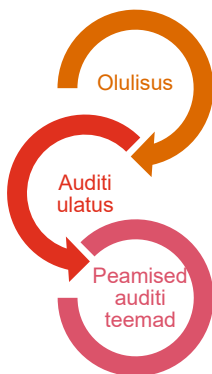
AS PricewaterhouseCoopers

Tatari 1, 10116 Tallinn; tegevusluba nr 6; registrikood: 10142876

T: 614 1800, www.pwc.ee

Ülevaade meie auditist

Kokkuvõte



- Kontserni auditi olulisus on 25,7 miljonit eurot, mis on ligikaudu 5% kasumist enne makse.
- PwC Eesti viis läbi täismahus auditi kõigi Kontserni ettevõtete osas, mis hõlmas sisuliselt kogu Kontserni konsolideeritud varasid ja tulusid.
- Peamised auditi teemad on eeldatav krediidikahju klientidele antud laenudelt ja kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste hindamine.

Oma auditi kujundamisel määrasime me olulisuse ja hindasime olulise väärkajastamise riske konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes. Erilist tähelepanu pöörasime valdkondadele, kus juhatuse on kasutanud subjektiivseid hinnanguid, näiteks oluliste raamatupidamislike hinnangute puhul, mis tuginesid eeldustele ja tulevikusündmustele, mis on oma olemuselt ebakindlad. Nagu kõikides oma auditites, tegelesime riskiga, et juhtkond eirab sisekontrollisüsteemi, hinnates muu hulgas seda, kas on asjaolusid, mis viitavad pettusest tuleneda võivale olulise väärkajastamise riskile.

Olulisus

Meie auditi ulatust mõjutas meie poolt määratud olulisus. Auditi eesmärgiks on omandada põhjendatud kindlustunne selle kohta, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast. Neid loetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad kas üksikult või koos mõjutada kasutajate poolt konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande alusel tehtavaid majanduslikke otsuseid.

Tuginedes oma professionaalsele hinnangule määrasime olulisusele, sealhulgas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kui terviku olulisusele, teatud numbrilised piirmäärad, mis on toodud alljärgnevas tabelis. Need numbrilised piirmäärad koos kvalitatiivsete kaalutlustega aitasid meil määrata meie auditi ulatust ja meie auditiprotseduuride olemust, ajastust ja mahtu ning hinnata väärkajastamiste, kui neid oli, mõju konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele kui tervikule nii eraldiseisvalt kui summeerituna.

Kontserni auditi olulisus	25,7 miljonit eurot
Kuidas me selle määrasime	Ligikaudu 5% kasumist enne makse
Rakendatud olulisuse kriteeriumi põhjendus	Kasutasime seda näitajat olulisuse arvutamiseks, kuna kasum enne tulumaksu on peamine mõõdik, millest lähtutakse Kontserni tegevuse hindamisel ja tulemuslikkuse võtmenäitaja juhatuse ja nõukogu jaoks. Valisime 5% määra, mis jääb selle kvantitatiivse näitaja puhul aktsepteeritavasse vahemikku.

Peamised auditi teemad

Peamised auditi teemad on valdkonnad, mis olid meie professionaalse hinnangu kohaselt käesoleva perioodi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditis kõige olulisemad. Neid valdkondi käsitleti konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kui terviku auditeerimise ja sellele arvamuse avaldamise kontekstis ning me ei avalda nende valdkondade kohta eraldi arvamust.

Peamine auditi teema	Kuidas me tegelesime peamise auditi teemaga oma auditis
<i>Eeldatav krediitkahju klientidele antud laenudelt (detailsem informatsioon on toodud lisas 2 "Arvestuspõhimõtted", lisas 3.1 "Krediidirisk", lisas 13 "Krediitkahjumid/-kasumid", lisas 18 "Laenud klientidele").</i> Seisuga 31. detsember 2024 oli klientidele antud laenude bilansiline väärtus kokku 10 875 miljonit eurot, mis sisaldas väärtuse langusest tulenevat allahindlust eeldatavate krediitkahjude katteks summas 43 miljonit eurot. Keskendusime sellele valdkonnale, kuna standardi IFRS 9 "Finantsinstrumendid" kohane kolmetasandiline eeldatava krediitkahju (ECL) mudel nõuab juhtkonnalt keeruliste arvutuste kasutamist, mis sisaldavad subjektiivseid sisendeid hindamaks eeldatavate krediitkahjude ajastust ja suurust. ECL mudeli peamised parameetrid on: - laenude klassifitseerimine kolme tasandisse olulise krediidiriski suurenemise hinnangu põhjal; - krediidiriski parameetrite hindamine nagu maksejõuetuse tõenäosus (PD), laenu maksejõuetusest tingitud kahjumäär (LGD) ja maksejõuetuses olevad riskipositsioonid (EAD) tuginedes keerulistel modelleerimise tehnikatel ja juhtkonna hinnangutel; - tulevikku vaatava ja tõenäosustega kaalutud info kasutamine eeldatava krediitkahju hindamisel; - mudelijärgse allahindluse korrigeerimine eksperthinnangu alusel.	Hindasime, et Kontserni klientidele antud laenude eeldatavate krediitkahjude arvestamisega seotud raamatupidamise arvestuspõhimõtted vastavad rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus (IFRS) läbi iga olulise eeldatava krediitkahju mudeli komponendi: EAD, PD, LGD, maksejõuetuse definitsioon ja oluline krediidiriski suurenemine, makromajanduslikud stsenaariumid. Hindasime ECL arvestuse alusandmete ja arvutustega seotud peamiste kontrollimehhanismide ülesehitust ja tõhusust: - kontrollid laenude alusandmete süsteemi sisestamise osas; - kontrollid tagatise hindamisprotsessis, sealhulgas tagatiste automaatset indekseerimist; - laenude jälgimisega seotud kontrollimehhanismide ülesehitus ja tõhusus, sealhulgas klientidele õigete skooringu/reitingu klasside määramine. Viisime läbi detailsed auditiprotseduurid järgmistes valdkondades: - ECL arvutussüsteemis kasutatud alusandmete täielikkuse ja korrektsuse testimine; - ECL arvutussüsteemides kasutatavate oluliste sisendite vastavus IFRS 9 metodoloogiale; 12 kuu ja kogu eluea ECL arvutuste korrektsus ning vastavus IFRS 9 metodoloogiale; - diskonteerimise korrektsus ECL arvutustes; - laenude tasanditesse määramisel kasutatud alusandmete korrektsus ja täielikkus (sealhulgas olulise krediidiriski suurenemise kriteeriumite korrektne rakendamine ja maksejõuetuse definitsiooni korrektne rakendamine). Lisaks oleme viinud läbi detailsed arvutused valimisse sattunud laenude ECL-i ja mudeli

väljundite osas veendumaks, et ECL arvutatakse korrektelt ning et see vastab meie poolt püstitatud ootustele.

Hindasime oluliste allahindluse mudeli sisenditeks olevate juhtkonnapoolsete hinnangute mõistlikkust, nagu näiteks hinnangud erinevate stsenaariumite osakaalude ning oluliste makromajanduslike prognooside osas ning 31. detsembri 2024 seisuga rakendatud mudelijärgse allahindluse korrigeerimine eksperthinnangu alusel.

Kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste hindamine (vt lisa 2 punkt „Kindlustuslepingud”, lisa 3.8 „Kindlustusriskid”, lisa 29 „Kindlustuslepingute varad ja kohustused”, lisa 38 Arvestuspõhimõtete muudatuste mõjud).

Seisuga 31. detsember 2024 olid kindlustuslepingutest tulenevad kohustused kokku summas 732 miljonit eurot ja kindlustuslepingutest tulenevad varad kokku summas 50 miljonit eurot.

See valdkond hõlmab olulisi hinnanguid kasutatud eelduste ja keerukate arvutusmudelite kohta. Samuti on tehtud olulisi otsuseid erinevate meetodikaelementide kohta, mis on võetud kasutusele ja mida rakendatakse mudelites standardi IFRS 17 kohaste tulemuste arvutamiseks.

Kindlustussektorile tavapäraselt kasutab Kontsern kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste arvutamise toetamiseks kindlustusmatemaatilisi hindamismudeleid. Mudelite keerukus, sealhulgas suurte andmemahutuste töötlemine, võib põhjustada vigu nende ülesehituse, rakendamise, või andmetele esitatud oluliste nõuete tõttu. Lisaks on arvutustes kasutatud eeldustel, mis muuhulgas koosnevad finantsriskiga seotud eeldustest (nt diskontomäärad) ja mittefinantsriskiga seotud eeldustest (nt suremus, haigestumus ja klientide käitumine), oluline mõju kohustuste mahule.

Tulenevalt riskide korrigeerimise arvestuspõhimõtte muutusest on 2023 võrdlusandmed uuesti esitatud vastavaks uue arvestuspõhimõttega.

Meie auditiprotseduurid hõlmasid alljärgnevat, kuid ei piirdunud sellega:

- Oleme hinnanud ettevõtte meetodikat ja kasutatud eeldusi ning testida kindlustuslepingutest tulenevaid kohustusi.
- Oleme hinnanud aktuaarsetes mudelites kasutatud eelduste põhjendatust, sh nende tuletamist ja võrdlust kogemuste analüüsi või muude allikatega.
- Oleme viinud läbi põhjalikud auditiprotseduurid järgmistes valdkondades:
 - diskonteerimata tuleviku väljamakseteks kohustiste rahavoogude arvutamine;
 - diskonteeritud tuleviku väljamakseteks kohustiste rahavoogude arvutamine, koos kehtivate ja fikseeritud intressimääradega;
 - kohustis tuleviku väljamakseteks ja rahuldamata nõuete eraldise riskiga korrigeerimise arvutamine;
 - kohustis tuleviku väljamakseteks lepinguliste teenusemarginaali ja kahjumi komponendi arvutamine;
 - kindlustuslepingute sõlmimise rahavoogude amortisatsioon;
 - tuleviku väljamakseteks kohustiste ja rahuldamata nõuete eraldise muutuste analüüs.
- Oleme läbi viinud põhjalikud auditiprotseduurid aktuaarsetes mudelites kasutatud sisendandmete täielikkuse, täpsuse ja asjakohasuse kohta.
- Oleme hinnanud kindlustuslepingutest tulenevate kohustustega seotud avalikustatud teabe vastavust nõuetele, mis on kirjeldatud rahvusvaheliste finantsaruandluse standardites, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Kuidas me kujundasime oma auditi ulatuse

Kujundasime oma auditi ulatuse eesmärgiga teha piisavalt tööd, võimaldamaks meil avaldada arvamust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kui terviku kohta, võttes arvesse Kontserni struktuuri, raamatupidamisprotsesse ja kontrollprotseduure, ning tegevusvaldkonda, milles Kontsern tegutseb.

Kontsern koosneb mitmetest ettevõtetest, mille kohta on info avalikustatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande Lisas 1. Oma riski ja olulisuse hinnangute alusel otsustasime, millised ettevõtted vajasisid täisulatuses auditit, võttes arvesse iga üksuse suhtelist olulisust Kontserni jaoks ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande iga kirje suhtes saavutatud kaetust. Täisulatuses audit viidi läbi meie poolt, mis hõlmas sisuliselt kogu Kontserni konsolideeritud varasid ja tulusid.

Muu informatsiooni, sealhulgas tegevusaruande, aruandlus

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet (kuid ei hõlma konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet ega meie vandeaudiitori aruannet).

Meie arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni, sealhulgas tegevusaruannet.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditeerimise käigus on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon sisaldab olulisi vasturääkivusi konsolideeritud raamatupidamise aruandega või meie poolt auditi käigus saadud teadmistega või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud.

Tegevusaruande osas teostasime ka Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduses sätestatud protseduurid. Nimetatud protseduuride hulka kuulub kontroll, kas tegevusaruanne on olulises osas kooskõlas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega ning on koostatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduse nõuete kohaselt.

Tuginedes auditi käigus tehtud töödele, on meie arvates:

- tegevusaruandes toodud informatsioon olulises osas kooskõlas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega selle aasta osas, mille kohta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud; ja
- tegevusaruanne koostatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduse nõuete kohaselt.

Kui enne sõltumatu vandeaudiitori aruande kuupäeva saadud tegevusaruande osas tehtud töö põhjal järeldame, et tegevusaruandes on oluline väärkajastamine, oleme kohustatud selle tõsiasja avaldama. Meil ei ole sellega seoses midagi välja tuua.

Juhatus ja nende, kelle ülesandeks on Kontserni valitsemine, kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega

Juhatus vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, ja sellise sisekontrollisüsteemi rakendamise eest, nagu juhatus peab vajalikuks, võimaldamaks pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatuse kohustatud hindama Kontserni jätkusuutlikkust, avalikustama vajadusel infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse printsiipi, välja arvatud juhul, kui juhatuse kavatses Kontserni likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub realistlik alternatiiv eelnimetatud tegevustele.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad Kontserni finantsaruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Audiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja audiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Kuigi põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, ei anna ISA-dega kooskõlas läbiviidud audit garantiid, et oluline väärkajastamine alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad kas üksikult või koos mõjutada kasutajate poolt konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande alusel tehtavaid majanduslikke otsuseid.

Kooskõlas ISA-dega läbiviidud auditi käigus kasutame me kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi. Samuti me:

- tuvastame ja hindame riske, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes võib olla olulisi väärkajastamisi tulenevalt pettusest või veast, kavandame ja teostame auditiprotseduuri vastavalt tuvastatud riskidele ning kogume piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali meie arvamuse avaldamiseks. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada varjatud kokkuleppeid, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, vääresitiste tegemist või sisekontrollisüsteemi eiramist;
- omandame arusaama auditi kontekstis asjakohasest sisekontrollisüsteemist, selleks, et kujundada auditiprotseduuri sobivalt antud olukorrale, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust Kontserni sisekontrollisüsteemi tõhususe kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute ja nende kohta avalikustatud info põhjendatust;
- otsustame, kas juhatuse poolt kasutatud tegevuse jätkuvuse printsiip on asjakohane ning kas kogutud auditi tõendusmaterjali põhjal on olulist ebakindlust põhjustavaid sündmusi või tingimusi, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust Kontserni jätkusuutlikkuses. Kui me järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud oma audiitori aruandes juhtima tähelepanu infole, mis on selle kohta avalikustatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes, või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused tuginevad audiitori aruande kuupäevani kogutud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski põhjustada Kontserni tegevuse jätkumise lõppemist;
- hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab toimunud tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis;
- planeerime ja teostame kontserni auditi, et saada piisavalt asjakohaseid auditi tõendusmaterjale Kontserni kuuluvate majandusüksuste või äriüksuste finantsinformatsiooni kohta, mis on aluseks konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta arvamuse kujundamiseks. Me vastutame kontserni auditi juhtimise, järelevalve ja teostatavate auditi protseduuride ülevaatamise eest. Me oleme ainuvastutavad oma auditi arvamuse eest.

Me vahetame infot nendega, kelle ülesandeks on Kontserni valitsemine, muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning oluliste auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas auditi käigus tuvastatud oluliste sisekontrollisüsteemi puuduste kohta.

Samuti kinnitame neile, kelle ülesandeks on valitsemine, et oleme järginud sõltumatust puudutavaid eetikanõudeid ning edastame neile info kõikide suhete ja muude asjaolude kohta, mis võivad tekitada põhjendatud kahtlust meie sõltumatuse riivamise kohta, ja vajadusel ohtude kõrvaldamiseks rakendatud meetmete või kaitsemehhanismide kohta.

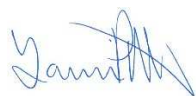
Neile, kelle ülesandeks on valitsemine, edastatud auditiga seotud teemade seast valime välja need teemad, mis olid käesoleva perioodi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditi kontekstis kõige olulisemad ja on seega peamised auditi teemad. Me kirjeldame neid teemasid audiitori aruandes, välja arvatud juhul, kui seaduse või regulatsiooni kohaselt on keelatud antud teema kohta infot avalikustada või kui me äärmiselt erandlikel juhtudel otsustame, et antud teema kohta ei peaks meie aruandes infot esitama, kuna võib põhjendatult eeldada, et antud info esitamisega kaasnevad kahjulikud tagajärjed ületavad avaliku huvi rahuldamisest saadava kasu.

Aruanne muude seadustest ja regulatsioonidest tulenevate nõuete kohta

Audiitoriks määramine ja audiitorteenuse osutamise periood

Meid määrati esmakordselt Swedbank AS-i kui avaliku huvi üksuse audiitoriks 25. aprillil 2019, 31. detsembril 2019 lõppenud majandusaasta suhtes. Meid on uuesti audiitoriks määratud vastavalt vahepealsetel aastatel toimunud aktsionäride otsustele; meie audiitorteenuse katkematu osutamise periood Swedbank AS-ile kui avaliku huvi üksusele on kokku 6 aastat. Vastavalt Eesti Vabariigi audiitortegevuse seadusele ja Euroopa Liidu määrusele 537/2014 on võimalik meie volitusi Swedbank AS-i audiitorina pikendada kuni 31. detsembril 2038 lõppeva majandusaastani.

AS PricewaterhouseCoopers



Lauri Past
Vastutav vandeaudiitor, litsents nr 567

3. märts 2025
Tallinn, Eesti

Juhatuse avaldus

Juhatus on koostanud Swedbank AS-i tegevusaruande ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2024 lõppenud majandusaasta kohta.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, ja standardite tõlgendustega ning kajastab õigesti ja õiglaselt Swedbank AS-i finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.

Juhatuse hinnangul on Swedbank AS jätkuvalt tegutsev. Aruandes esitatud teave on tõene ja täielik.



Olavi Lepp
juhatuse esimees



Anna Kõuts
juhatuse liige

Juhatus ettepanek kasumi jaotamiseks

Juhatus kinnitas Swedbank Eesti puhaskasumi summas 368 miljonit eurot. Kooskõlas auditeeritud finantstulemustega teeb juhatus aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada Swedbank Eesti 2024. aasta puhaskasum summas 368 miljonit eurot ja eelmiste finantsperioodide jaotamata kasum summas 1295 miljonit, kokku 1663 miljonit eurot, järgnevalt:

Miljonites eurodes	2024
Swedbank Eesti puhaskasum 31.12.2024 lõppenud majandusaastal	368
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	1 295
Jaotamata kasum kokku	1 663
Dividendidena maksta	-393
Jaotamata kasumi saldo	1 270



Olavi Lepp
juhatuse esimees

Aruande kinnitused

Aruande lõpetamise kuupäev on: 03.03.2025

Swedbank AS (registrikood: 10060701) 01.01.2024 - 31.12.2024 imporditud majandusaasta aruande dokumendi õigsust on kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Kaja Roosilill	Sisestaja	07.04.2025

Aruande üldkoosoleku kinnitamise staatus

Üldkoosoleku poolt kinnitatud

Swedbank AS-i ainuaktsionäri otsused

The resolutions of the sole shareholder of Swedbank AS

25. märtsil 2025 Riias
March 25, 2025, in Riga

Swedbank AS, registrikood 10060701, aadress Liivalaia 8, Tallinn
Swedbank AS, registry code: 10060701, address: Liivalaia 8, Tallinn

Swedbank AS-i aktsiakapitali suurus on 85 000 000 eurot ning see on jagatud 85 000 000 nimeliseks aktsiaks nimiväärtusega üks (1) euro. Iga aktsia annab aktsionäride üldkoosolekul ühe (1) hääle. Swedbank AS-i ainuaktsionär Swedbank Baltics AS (registrikood 40203295309, aadress Balasta dambis 15, Riga, LV-1048 Läti) tegi alljärgnevad otsused:

The share capital of Swedbank AS is 85 000 000 euros, which is divided into 85 000 000 registered shares, with a nominal value of one (1) euro. Each share gives one (1) vote at the general meeting of shareholders. The sole shareholder of Swedbank AS, Swedbank Baltics AS (registry code: 40203295309, address: Riga, Balasta dambis 15, LV-1048 Latvia) adopted following resolutions:

Otsused:

Resolutions:

1. Kinnitada 2024. aasta majandusaasta aruanne (Lisa 1), mis koosneb raamatupidamise aastaaruandest, tegevusaruandest, kasumi jaotamise ettepanekust ja audiitori järeldusotsusest.

To approve the Annual Report 2024 (Appendix 1), consisting of the annual accounts, management report, the proposal for distribution of profit and the auditors' report.

2. Kinnitada Swedbank AS-i 2024. aasta majandusaasta puhaskasum summas 322 697 742 eurot ja Swedbank AS-i konsolideerimisgrupi puhaskasum summas 367 874 184 eurot. Maksta eelmiste perioodide Swedbank AS-i konsolideerimisgrupi jaotamata kasumi (summas 1 662 935 791 eurot) arvelt dividende summas 393 150 000 eurot. Dividendide väljamaksmise kuupäev on 25. märts 2025. Jätta kasumi jääk summas 1 269 785 791 eurot jaotamata.

To approve the financial year 2024 net profit of Swedbank AS in the amount of 322 697 742 euros and Swedbank AS consolidation group's net profit in the amount of 367 874 184 euros. To pay out dividends in the amount of 393 150 000 euros from the retained earnings of previous financial periods (1 662 935 791 euros) of Swedbank AS consolidation group. Dividend payment date is March 25th, 2025. To retain the balance of total earnings in the amount of 1 269 785 791 euros, undistributed.

3. Võtta teadmiseks Nõukogu aruanne 2024 (Lisa 2).

To take a notice of the Council Report 2024 (Appendix 2).

Lisad:

Appendixes:

1. Lisa 1 – Majandusaasta aruanne 2024;
Appendix 1 – Annual Report 2024;
2. Lisa 2 – Nõukogu aruanne 2024 (oli esitatud eraldi informatsiooniks);
Appendix 2 – Nõukogu report 2024 (was distributed separately for the information).

Swedbank Baltics AS-i esindaja nimi ja allkiri
Name and signature of representative of Swedbank Baltics AS

/allkirjastatud digitaalselt/
/signed digitally/

Olof Sundblad
Swedbank Baltics AS
juhatuse esimehe kohusetäitja
Acting Chairman of the Management Board

Swedbank AS-i ainuaktsionäri otsused
The resolutions of the sole shareholder of Swedbank AS

20. juuni 2024, Riias
June 20, 2024, in Riga

Swedbank AS, registrikood: 10060701, aadress: Liivalaia 8, Tallinn,
Swedbank AS, registry code: 10060701, address: Liivalaia 8, Tallinn

Swedbank AS-i aktsiakapitali suurus on 85 000 000 Eurot ning see on jagatud 85 000 000 nimeliseks aktsiaks, nimiväärtusega üks (1) Euro. Iga aktsia annab aktsionäride üldkoosolekul ühe (1) hääle. Swedbank AS-i ainuaktsionär Swedbank Baltics AS (registrikood: 40203295309, aadress: Riga, Balasta dambis 15, LV-1048 Lāti) tegi alljärgneva otsuse:

The share capital of Swedbank AS is 85 000 000 Euros, which is divided into 85 000 000 registered shares, with a nominal value of one (1) Euro. Each share gives one (1) vote at the general meeting of shareholders. The sole shareholder of Swedbank AS, Swedbank Baltics AS (registry code: 40203295309, address: Riga, Balasta dambis 15, LV-1048 Latvia) adopted following resolution:

Otsus:
Resolution:

Juhatuse 4. märtsi 2024.a. ettepanekul ja arvestades ainuaktsionäri 25. märtsi 2024.a. otsust, maksta välja Swedbank AS-i konsolideerimisgrupi auditeeritud jaotamata kasumi (summas 1 522 366 493 eurot 31. detsembri 2023.a. seisuga) arvelt dividende summas 250 000 000 eurot. Dividendide väljamaksmise kuupäev on 20. juuni 2024.a. Jätta kasumi jääk summas 1 272 366 493 eurot (31. detsembri 2023.a. seisuga) jaotamata.

Upon the management board's proposal as of 4th of March, 2024 and considering the sole shareholder resolution as of 25th of March, 2024, to pay out dividends in the amount of 250 000 000 euros from the audited retained earnings of Swedbank AS consolidation group (1 522 366 493 euros as of 31st of December, 2023). Dividend payment date is June 20th, 2024. To retain the remainder of the earnings in the amount of 1 272 366 493 euros (as of 31st of December, 2023) undistributed.

Swedbank Baltics AS esindaja nimi ja allkiri
Name and signature of representative of Swedbank Baltics AS



Jon Lidefelt
Swedbank Baltics AS
Juhatuse esimees
Chairman of the Management Board

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	EMTAK versioon	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Krediidiasutused	64191	EMTAK 2025	605597350	97.91%	Jah